

SABANETACORP S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Informe de los Auditores Independientes.**

SABANETACORP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

Contenido	Páginas
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 – 33

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
SABANETACORP S.A.:

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **SABANETACORP S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 **SABANETACORP S.A.** al 31 de diciembre del 2018, 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 **SABANETACORP 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. Párrafo de énfasis

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron revisados por otros auditores (persona natural), dicho informe fue emitido el 30 de marzo de 2018, mismo que contenía una opinión no modificada.

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.

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.

PBX. 046002030 - Directo Gerencia. 042639194 - Cel. 0995368911/0998907277

Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez
Edif. Trade Building Torre "B" Piso "C" corporativo - Ofic. L-726c / L-725C / L-720c
(junto al Mall del Sol, atrás del Hotel Sonesta)

serviciosalcliente@professionalasistant.com • erodriguez@professionalasistant.com

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 que no existe 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. 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
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, abril 10 del 2019

SABANETACORP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
Expresado en Dólares

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	20.426	72.765
Activos Financieros, neto	4	806.226	430.751
Inventarios	5	375.097	217.354
Activo biológico	6	1.106.415	973.752
Activos por impuestos corrientes	7	253.985	160.260
Total activo corriente		2.562.149	1.854.882
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	1.016.544	480.220
Activos por impuestos diferidos		4.551	-
Total activo no corriente		1.021.095	480.220
Total activos		3.583.244	2.335.102
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	1.529.775	836.016
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	172.996	92.033
Otras Obligaciones corrientes	11	616.110	289.246
Total pasivos corrientes		2.318.881	1.217.295
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	10	197.339	-
Provisiones por beneficios a empleados	12	51.917	17.085
Pasivo Diferido		41.973	134.538
Total pasivos no corrientes		291.229	151.623
Total pasivos		2.610.110	1.368.918
<u>PATRIMONIO NETO</u>	13		
Capital		6.000	6.000
Reserva legal		3.000	43.627
Reserva facultativa		221.021	180.394
Otros Resultados Integrales		(6.795)	(329)
Resultados del ejercicio		749.908	736.492
Total patrimonio neto		973.134	966.184
Total pasivos y patrimonio neto		3.583.244	2.335.102

Sr. Rubén Valencia Triana
Gerente General

Ing. Janeth Salto Yadaicela
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

SABANETACORP S.A.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	7.122.811	4.255.446
Costo de ventas	15	<u>(5.064.438)</u>	<u>(3.321.740)</u>
Utilidad bruta		2.058.373	933.706
Generación (reversión) medición valor razonable de Activos biológicos		(370.261)	538.153
Otros Ingresos		27.055	5.171
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(443.516)	(387.339)
Gastos Financieros		<u>(22.130)</u>	<u>(3.034)</u>
Total gastos de operación y financiero		(465.646)	(390.373)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		1.249.521	1.086.657
15% Participación de trabajadores	16	(242.967)	(116.967)
22% - 25 % Impuesto a la Renta	16	(353.762)	(149.540)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		652.792	820.150
Gasto por Impuesto Diferido		97.116	(83.658)
Ingresos por Impuesto Diferido			
Resultado del ejercicio		749.908	736.492

Sr. Rubén Valencia Triana
Gerente General

Ing. Janeth Salto Yadaicela
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

SABANETACORP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	800	43.627	-	-	-	602.839	647.266
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	602.839	-	(602.839)	-
Aumento de Capital	5.200	-	-	-	-	-	5.200
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	180.394	(180.394)	-	-	-
Perdida Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	(329)	-	(329)
Distribución de Dividendos	-	-	-	(422.445)	-	-	(422.445)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	736.492	736.492
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	6.000	43.627	180.394	-	(329)	736.492	966.184
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	736.492	-	(736.492)	-
Utilidad Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	(6.466)	-	(6.466)
Disminución Reserva Legal de acuerdo al límite establecido	-	(40.627)	40.627	-	-	-	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	(736.492)	-	-	(736.492)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	749.908	749.908
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	6.000	3.000	221.021	-	(6.795)	749.908	973.134

Sr. Rubén Valencia Triana
 Gerente General

Ing. Janeth Salto Yadaicela
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

SABANETACORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
Expresado en Dólares

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
cobros procedentes de ventas de bienes	6.632.601	4.475.547
Cobros por actividades de operación	<u>6.632.601</u>	<u>4.475.547</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.570.160)	(4.054.614)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(1.083.065)	(116.967)
Impuestos a las ganancias pagados	(106.927)	(77.970)
Pagos por actividades de operación	<u>(5.760.152)</u>	<u>(4.249.551)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u><u>872.449</u></u>	<u><u>225.996</u></u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(618.872)	(357.827)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u><u>(618.872)</u></u>	<u><u>(357.827)</u></u>
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos concedidos a relacionadas	(1.005.000)	-
Cobro préstamos concedidos a relacionadas	1.053.065	-
Financiación por préstamos a largo plazo relacionadas	795.000	232.475
Pagos préstamos a relacionadas	(690.791)	-
Financiación por préstamos a largo plazo	384.940	-
Pagos de obligaciones financieras	(106.638)	-
Dividendos pagados	(736.492)	(422.445)
Aumento de capital	-	5.200
Aumento al patrimonio, reservas actuariales	-	(329)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u><u>(305.916)</u></u>	<u><u>(185.099)</u></u>
(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u><u>(52.339)</u></u>	<u><u>(316.930)</u></u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u><u>72.765</u></u>	<u><u>389.695</u></u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>20.426</u></u>	<u><u>72.765</u></u>

Sr. Rubén Valencia Triana
Gerente General

Ing. Janeth Salto Yadaicela
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.249.521	1.086.657
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(18.438)	(294.287)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	85.087	52.132
Ajustes por gastos en provisiones	28.366	3.746
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(353.762)	(149.540)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(242.967)	(116.967)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	97.116	(83.658)
Ajustes por activos biológicos	370.261	-
Otros ajustes distintos de efectivo	(2.539)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(358.634)	(566.374)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(463.886)	(306.689)
(Disminución) Incremento en otras cuentas por cobrar	40.346	67.124
Incremento en inventarios	(660.667)	(464.627)
Incremento (Disminución) en activos por impuestos corrientes	(93.725)	9.025
(Incremento) Disminución otros activos no corrientes	(4.551)	-
Incremento en cuentas por pagar comerciales	590.419	101.365
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	214.515	(14.728)
Incremento en beneficios a empleados	18.915	42.156
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	872.449	225.996

Sr. Rubén Valencia Triana
Gerente General

Ing. Janeth Salto Yadaicela
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

SABANETACORP S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 22 de marzo del 2013, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 18 de abril de 2013 según resolución SC.IJ.DJC.G.13.0002067.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la producción de larvas de camarones, y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios de larvas de camarón y camaronerías en general así como su producción en todas sus fases y comercialización. Domiciliada en el cantón Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Av. Bolívar Madero Vargas, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía para poder operar mantiene el Acuerdo Interministerial 139-2016 para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias, en una extensión de 116,04 hectáreas ubicada en la isla Puná, Recinto Río Hondo Chico, cantón Guayaquil, provincia del Guayas. (Nota 19)

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992809183001 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 48%, 17% y 12% las realiza a las compañías Negocios Industriales Real Nirsa S.A., Omarsa S.A y Cofimar S.A. respectivamente.

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.

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.

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

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

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018:

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 Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

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 y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

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

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 30 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

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:

Documentos - Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

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

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

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

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

- 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 30 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.

2.5 Anticipos entregados a proveedores

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

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

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

2.8 Inventarios

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

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

2.9 **Activos Biológicos**

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

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

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 13 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

SABANETACORP S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

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

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.

2.10 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:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1.000	20	5%	-
Equipo de computación	Más de US\$500	3	33,33%	-
Muebles y enseres	Más de US\$500	10	10%	-
Vehículo	Más de US\$1.000	5	20%	-
Maquinaria y equipo	Más de US\$2.000	10	10%	-
Equipos de comunicación	Más de US\$500	3	33,33%	-

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

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

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

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

Impuestos a la renta diferido

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

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

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

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

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

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

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

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

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

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

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

- 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.

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.

2.13 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.

2.14 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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.

2.15 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.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

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 o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

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.

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

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

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

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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.

2.20 Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía **SABANETACORP S.A.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “SCAI”, versión 7, proviene de terceros, su proveedor es el Ing. Augusto Valle Sotomayor

2.21 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
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27 %

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	300	250
Bancos		
a) Pichincha C.A.	10.444	6.544
Internacional C.A.	-	10.000
Bolivariano C.A.	9.682	55.971
	<u>20.426</u>	<u>72.765</u>

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

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 528.690	64.802
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Nota 17 267.160	315.225
Otras cuentas por cobrar	b) 10.376	50.724
	<u>806.226</u>	<u>430.751</u>

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2018 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Proexpo S.A US\$ 189.135, Nirsa S.A US\$ 135.694 y Omarsa S.A US\$ 107.640.

La política de crédito de la Compañía es de hasta 30 días plazo, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

b) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados y a Notas de créditos desmaterializadas del SRI.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales e insumos	375.097	217.354
	<u>375.097</u>	<u>217.354</u>

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

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

5. INVENTARIOS (A continuación...)

Las principales compras realizadas en el periodo 2018 se realizaron a su relacionada Copacigulf S.A por US\$3.092.493 que corresponden a insumos de balanceados

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US\$ 5.064.438 y US\$ 3.321.740 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la 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 Inventarios.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ajuste por valoración de activo biológico US\$ 1.106.415 y US\$ 973.752 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Animales vivos medidos al valor razonable	966.399	774.844
Animales vivos medidos al costo	140.016	198.908
	<u>1.106.415</u>	<u>973.752</u>

ACTIVOS BIOLOGICOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE

Pisc.	Has.	Fecha De Siembra	% Supervivencia	Lbs. Promedio Al 31 Dic 2018	Precio Promedio X Libras Al 31 Dic 2018	Costos de las piscinas sembradas	Activos Biológicos a Valor Razonable Al 31 De Dic 2018	Ajuste Al Valor Razonable
2	13,91	22/9/2018	90%	95.712	95.712,44	146.892	242.223	95.331
3	18,7	22/11/2018	77%	36.659	36.658,59	69.061	29.884	(39.177)
11	5,74	6/11/2018	75%	15.589	15.589,03	29.747	22.824	(6.923)
13	6,63	6/11/2018	75%	24.315	24.314,87	39.931	46.689	6.758
14	5,5	2/10/2018	102%	42.401	42.400,88	59.858	110.578	50.720
15	5,13	11/10/2018	75%	25.978	25.977,69	46.360	54.816	8.456
16	6,12	4/11/2018	75%	21.595	21.595,24	40.391	40.051	(340)
17	4,47	11/10/2018	73%	22.960	22.960,44	44.196	48.882	4.686
45	10,72	13/11/2018	77%	27.154	27.154,19	53.989	34.907	(19.082)
46	17,3	9/10/2018	115%	114.317	114.317,18	180.044	233.799	53.755
51b	9,6	12/10/2018	60%	39.922	39.922,47	79.596	92.346	12.750
pc3	1,2	6/10/2018	39%	3.780	3.779,74	8.442	9.400	958
						798.507	966.399	167.892

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (A continuación)

ACTIVOS BIOLOGICOS MEDIDOS AL COSTO

Pisc.	Has.	Fecha De Siembra	% Supervivencia	Lbs. Promedio Al 31 Dic 2018	Precio Promedio X Libras Al 31 Dic 2018	Costos de las piscinas sembradas	Activos Biológicos al costo al 31 De Dic 2018
1	2	2/12/2018	0%	-	-	21.168	21.168
4	9,36	14/12/2018	42%	-	-	22.360	22.360
5	11,67	28/12/2018	0%	-	-	16.695	16.695
12	6,04	12/12/2018	82%	-	-	18.261	18.261
18	15,49	27/12/2018	0%	-	-	4.950	4.950
19	13,44	11/12/2018	0%	-	-	14.875	14.875
39	9,69	13/12/2018	82%	-	-	27.738	27.738
40	7,24	23/12/2018	0%	-	-	3.263	3.263
41	9,62	28/12/2018	0%	-	-	2.741	2.741
44	9,93	22/12/2018	0%	-	-	4.806	4.806
40a	2	24/12/2018	0%	-	-	3.159	3.159
						140.016	140.016

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 supervivencia 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 especialista 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 2018 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$167.892 y reversó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero del 2018 por US\$538.153 provenientes del ejercicio económico 2017. Se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$41.973, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
SRI devolución IVA	253.985	160.260
	<u>253.985</u>	<u>160.260</u>

Corresponden a créditos tributarios de los años 2016, 2017 y 2018 por USD\$ 26.574, USD\$ 104.209 y USD\$ 123.202 respectivamente. Estos reclamos administrativos de impuesto al valor agregado están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas. 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:

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES (A continuación...)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	71.296	42.613
Compensación del año	<u>(71.296)</u>	<u>(42.613)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	%	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones y</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2018</u>	<u>deprec.</u>		<u>31/12/2018</u>
Muebles y Enseres	10%	5.482	-	-	5.482
Maquinaria y Equipo	10%	494.254	193.772	-	688.026
Equipo de computación	33,33%	2.490	3.703	-	6.193
Vehículos	20%	91.601	1.250	-	92.851
Equipo de Comunicación	33,33%	3.938	647	-	4.585
Infraestructura		-	419.500	-	419.500
Subtotal		<u>597.765</u>	<u>618.872</u>	<u>-</u>	<u>1.216.637</u>
Depreciación acumulada		<u>(117.545)</u>	<u>(85.087)</u>	<u>2.539</u>	<u>(200.093)</u>
Deterioro acumulado		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u><u>480.220</u></u>	<u><u>533.785</u></u>	<u><u>2.539</u></u>	<u><u>1.016.544</u></u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria y equipo, que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, las mismas que ascienden a US\$193.772 respectivamente. En el 2018 se reconoce la infraestructura camaronera dentro del rubro de propiedad, planta y equipo. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

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.

	%	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones y</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2018</u>	<u>deprec.</u>	<u>31/12/2018</u>
Muebles y Enseres	10%	3.752	1.730	5.482
Maquinaria y Equipo	10%	146.406	347.848	494.254
Equipo de computación	33,33%	2.490	-	2.490
Vehículos	20%	84.935	6.666	91.601
Equipo de Comunicación	33,33%	2.355	1.583	3.938
Subtotal		<u>239.938</u>	<u>357.827</u>	<u>597.765</u>
Depreciación acumulada		<u>(65.413)</u>	<u>(52.132)</u>	<u>(117.545)</u>
Deterioro acumulado		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u><u>174.525</u></u>	<u><u>305.695</u></u>	<u><u>480.220</u></u>

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Cuentas y documentos por pagar locales y relacionadas	a)	1.402.069	811.650
Otras cuentas por pagar locales relacionadas	Nota 17	127.687	23.478
Otras cuentas por pagar		19	888
		<u>1.529.775</u>	<u>836.016</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 45 días y no genera intereses. El saldo por pagar a Copacigulf fue de US\$1.433.048.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2018</u> Porción largo plazo	Total
Banco Internacional			
Préstamo otorgado en octubre del 2018, con interés anual del 10,25 % en pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2019	76.685	-	76.685
Préstamo otorgado en noviembre del 2018, con interés anual del 4,67 % en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2021	96.311	197.339	293.650
Total	<u>172.996</u>	<u>197.339</u>	<u>370.335</u>

Garantías. –

Estas obligaciones están respaldadas con garantías personales del señor accionista

	Porción corriente	<u>2017</u> Porción largo plazo	Total
Banco Internacional			
Préstamo otorgado en noviembre del 2017, con interés anual del 9,76 % en pagos mensuales con vencimiento en noviembre del 2018	92.033	-	92.033
Total	<u>92.033</u>	<u>-</u>	<u>92.033</u>

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	a)	282.466	106.927
15% Participación trabajadores por pagar	b)	242.967	116.967
Beneficios de ley a empleados	c)	62.850	43.935
Con el IESS		18.629	15.746
Con la Administración Tributaria	d)	9.198	5.671
Saldo final al 31 de diciembre del		<u>616.110</u>	<u>289.246</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	106.927	77.970
Provisión del año	353.762	149.540
Pagos	(106.927)	(77.970)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(71.296)	(42.613)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>282.466</u>	<u>106.927</u>

Durante el año 2018 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 71.296, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2018.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	116.967	95.804
Provisión del año	242.967	116.967
Pagos	(116.967)	(95.804)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>242.967</u>	<u>116.967</u>

c) Un resumen de beneficios de ley a empleados se detallan a continuación:

	<u>2018</u>
Saldo inicial del año	43.935
Provisión del año	66.940
Pagos	(48.025)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>62.850</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	8.036	4.953
Retención IVA	1.162	718
	<u>9.198</u>	<u>5.671</u>

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	33.932	9.240
Indemnización por desahucio	b)	<u>17.985</u>	<u>7.845</u>
		<u>51.917</u>	<u>17.085</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>
Saldo inicial del año	9.240
Provisión del año	18.142
Utilidad (Pérdida) reconocida en el ORI	<u>6.550</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>33.932</u>

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

	<u>2018</u>
Saldo inicial del año	7.845
Provisión del año	19.551
Pagos de beneficios	(9.327)
Utilidad (Pérdida) reconocida en el ORI	<u>(84)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>17.985</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 4,25% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de Estados Unidos, 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 2018 es de US\$33.932 y US\$17.985 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:

	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386
Número de empleados	76
Tasa de descuento anual	4,25%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,00%

SABANETACORP S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

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

La Compañía “Logaritmo Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Estados Unidos de 4,25%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2018. 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 2018 y 2017 estaba representada por 6.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones al inicio del período	Acciones al final del período	Valor nomin al	U\$\$	%
De Wind Neira Vanessa	Ecuatoriana	8	8	1	8	0,13%
Redrovan Reyes Jorge Benjamín	Ecuatoriana	2.000	2.000	1	2.000	33,33%
Solano Torres Atilio Eduardo	Ecuatoriana	3.992	3.992	1	3.992	66,53%
		6.000	6.000		6.000	100%

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 10 de abril del 2018, se resolvió aprobar la distribución y pago de utilidades del año 2018 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 2018. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 736.492.

Reclasificación de Reserva Legal

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 10 de abril del 2018, se resolvió aprobar la reclasificación de la reserva legal de acuerdo al límite establecido en el Art. 297 de la Ley de Compañías por US\$ 40.627.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2018 se reconocieron como pérdidas actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$6.550 y US\$ (84) respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u> US\$ dólares
Venta de camarón	7.122.811	4.239.840
Venta de insumos de camarón	-	15.606
	<u>7.122.811</u>	<u>4.255.446</u>

A continuación, presentamos el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS(A Continuación...)

	Venta de bienes	Cuentas por cobrar
	Diciembre 31,	Diciembre 31,
Clientes:	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	3.399.358	135.694
Omarsa S.A.	1.209.103	107.640
Cofimar S.A	856.763	23.763
Promarisco S.A.	728.478	72.458
Empacreci S.A.	410.526	-
Procesadora Posorja Proposorja S.A.	279.087	-
Proexpo, S.A.	239.496	189.135
	<u>7.122.811</u>	<u>528.690</u>

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

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Libras Cosechadas	3.182.997
Precio de Venta	2,24
Venta	<u>7.122.811</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tuvo una producción de 3.182.997 libras de camarón con un precio de US \$2,24 promedio.

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Venta	3.248.956	2.184.608
Mano de obra directa	836.857	643.746
Mantenimiento y Reparaciones	193.089	111.952
Combustibles y Lubricantes	103.187	48.113
Suministros Materiales y Repuestos	244.134	138.656
Asesoría y Honorarios Profesionales	11.092	12.812
Transporte	138.599	64.848
Alimentación	96.391	68.788
Otros Costos de Producción	192.133	48.217
	<u>5.064.438</u>	<u>3.321.740</u>

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

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Libras Cosechadas	3.182.997
Costo promedio por libra	1,59
Costo de venta	<u>5.064.438</u>

SABANETACORP S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA (A continuación...)

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Sueldos y Salarios	126.682	116.079
Aportes Seguridad Social	31.612	27.333
Beneficios Sociales	18.228	16.619
Honorarios Profesionales	24.193	-
Impuestos y Contribuciones	9.743	8.860
Mantenimientos y Reparaciones	2.753	22.528
Depreciación	85.087	52.133
Alquiler de oficinas	10.800	6.400
Jubilación patronal y desahucio	37.693	8.363
Otros	96.725	129.024
	<u>443.516</u>	<u>387.339</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1.249.521	1.086.657
15% Participación trabajadores por pagar	(242.967)	(116.967)
Gastos no deducibles	20.029	16.916
Provisión jubilación patronal y desahucio	18.203	-
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	(167.892)	(538.153)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	538.153	231.274
Base Imponible	1.415.047	679.727
Anticipo mínimo - 25% de Impuesto a la renta Causado	(353.762)	(149.540)
Retenciones en la fuente	71.296	42.613
Impuesto a la renta por pagar	<u>(282.466)</u>	<u>(106.927)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo a la circular NAC-DGECCGC19-00000003 para las sociedades si el Impuesto a la Renta causado, atribuible al ejercicio fiscal 2018, es menor al anticipo determinado, este último se convierte en pago definitivo del Impuesto a la Renta (impuesto mínimo).

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Otras cuentas por cobrar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Garneau S.A.	190.308	160.573
Laertes S.A.	46.460	40.000
Solano Torres Atilio Eduardo	30.392	-
Cabaqui S.A.	-	100.000
Otras relacionadas		14.652
	<u>267.160</u>	<u>315.225</u>

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (A continuación...)

La administración de la compañía Garneau S.A. ha entregado un préstamo de US\$30.000 al Sr. Atilio Solano, que corresponden a préstamos comerciales soportados con contrato de préstamos o de mutuo con un interés del 8% anual que servirán para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio.

Otras cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Copacigulf S.A	127.687	408
Garneau SA	-	22.614
Bidegaint SA	-	456
	<u>127.687</u>	<u>23.478</u>

La administración de la compañía Garneau S.A. ha recibido de sus relacionada Copacigulf S.A., préstamos comerciales soportados con contrato de préstamos con un interés del 8% anual que servirán para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio.

Cuentas por pagar locales relacionadas:

Corresponde al saldo por pagar a Copacigulf por US\$1.433.048 que corresponden a las compras de alimentos balanceados e insumos para cultivo de camarón.

Compras

Al 31 de diciembre del 2018 las principales compras de insumos de balanceados utilizados para el proceso de transformación de sus activos biológicos fueron a su relacionada Copacigulf S.A. por US\$3.092.493

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.

Por el periodo 2018, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía **COPACIGULF S.A.** para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 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.

Operaciones no contempladas.- Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (A continuación...)

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o
2. El sujeto pasivo:
 - i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
 - iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
 - v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
 - vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

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.*

SABANETACORP S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas en el período 2018, a pesar de que sus operaciones con partes relacionadas 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 2015 no aprovecha de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión.

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.

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 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, 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.

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.

		2018		2017	
Riesgo de Liquidez		Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	243.268		637.587	
Razón corriente	Activo corriente	2.562.149	1,10	1.854.882	1,52
	Pasivo corriente	2.318.881		1.217.295	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	2.187.052	0,94	1.637.528	1,35
	Pasivo corriente	2.318.881		1.217.295	

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 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,10 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\$243.268, 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.

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)
18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

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

Riesgo de Crédito		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	190.328.400	27	23.329.440	5
	Ventas netas	7.122.811		4.255.446	
Rotación de cartera	360	360	13	360	66
	Periodos medios de cobranza	27		5	

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 27 días, siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa, su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

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.

Riesgo de Gestión		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360				
	Compras	504.744.840	103	292.194.000	111
		4.888.248		2.631.966	
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y ventas	443.516	6%	387.339	9%
	Ventas netas	7.122.811		4.255.446	

El período medio de pago es de 103 días, siendo no adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 90 días.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas se redujeron en un 3% en relación al año anterior

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.

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

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

Endeudamiento- Solvencia				2018		2017	
				Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	100%	2.610.110	73%	1.368.918	59%
	Total activo			3.583.244		2.335.102	
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo	x	100%	2.610.110	268%	1.368.918	142%
	Total patrimonio			973.134		966.184	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x	100%	3.583.244	368%	2.335.102	242%
	total pasivo			973.134		966.184	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	2.318.881	89%	1.217.295	89%
	Total pasivo			2.610.110		1.368.918	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	291.229	11%	151.623	11%
	Total pasivo			2.610.110		1.368.918	

Existe un endeudamiento del activo del 73% y un endeudamiento del patrimonio del 268%, lo cual demuestra un grado de independencia de la empresa frente a sus proveedores relacionados e instituciones financieras, los cuales son su fuente de financiamiento

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			2018		2017	
			Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta		749.908	77,06%	736.492	76,23%
	Patrimonio		973.134		966.184	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional		1.614.857	22,67%	546.367	12,84%
	Ventas netas		7.122.811		4.255.446	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta		2.058.373	28,90%	933.706	21,94%
	Ventas netas		7.122.811		4.255.446	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta		749.908	10,53%	736.492	17,31%
	Ventas netas		7.122.811		4.255.446	

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.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 10,53%, 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.

SABANETACORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

19. ACUERDO MINISTERIAL

La Subsecretaría de Acuicultura mediante Acuerdo No.139-2016 del 24 de junio del 2016 acuerda:

Art.1.- Autorizar a la Inmobiliaria Yris Cía. Ltda. la cesión de los derechos de la concesión del Acuerdo Interministerial No.287 del 08 de enero del 2010 a favor de la compañía **Sabanetacorp S.A.**

Art.2.- Extinguir el Acuerdo Interministerial No.287 del 8 de enero del 2010.

Art.3.- Otorgar la concesión por cesión a favor de la compañía **Sabanetacorp S.A.** sobre una extensión de 116.04 hectáreas de zona de playa y bahía, destinadas a la cría, cultivo y comercialización de camarón y a la comercialización de su producción en el mercado interno, ubicados en el sitio Rio Hondo Chico, parroquia Puna, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

Art.4.- De emitirse el Acuerdo Ministerial tendrá vigencia el 08 de enero de 2020, tiempo correspondiente al derecho adquirido en Acuerdo Interministerial No.287 del 8 de enero 2010.

Art.5.- La compañía Sabanetacorp S.A. deberá legalizar el área de otra cobertura (2,40 hectáreas) según la certificación de equipo técnico geográfico solicitando la adjudicación del predio.

Art.6.- La compañía Sabanetacorp S.A. deberá facilitar a los funcionarios que controlan la actividad acuícola el libre acceso a sus instalaciones, proporcionándoles la información que requiera para el cumplimiento de sus obligaciones.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (10 de abril del 2019), 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 2018, 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.
