

GAMBIRASI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

GAMBIRASI S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 22 de octubre de 2013, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de noviembre de 2013 en la Resolución No. SC.IJ.DJC.G.13.0006283. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala, provincia de El Oro mediante resolución No.SCVS-INC-DNASD-SAS-16-0005770 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 11 enero del 2017.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la producción de larvas de camarones y otras especies biocuáticas mediante la instalación de laboratorios. A la actividad pesquera en todas sus fases tales como: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies biocuáticas en los mercados internos y externos. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio Km. 4.5 vía a Pasaje.

La Subsecretaría de Acuicultura mediante Acuerdo No. 219-2017, autoriza a la compañía GAMBIRASI S.A. por el plazo de 20 años en la extensión de 278.71 hectáreas de tierras altas, para ser utilizadas en el ejercicio de la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón blanco y en la comercialización en el mercado interno de su producción obtenida en la camaronera, ubicada en el sitio: La Envidia, parroquia Taura, cantón Naranjal provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992838086001 ha establecido como actividad económica: el Alquiler con fines operativos de maquinaria y Actividades de producción de larvas 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, Acuicultura y Pesca, y Ministerio de Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón se las realiza a la compañía Empacreci S.A. y Expalsa Exportadora de alimentos S.A con el 31 y 30% respectivamente

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Moneda funcional y de presentación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Activos y pasivos financieros

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.

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.

Servicios y otros pagos anticipados

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

Impuestos por recuperar o compensar

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

Inventarios

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

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

Proceso de cultivo

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 dos a tres veces al año.

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 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

Con posterioridad a la medición inicial los activos biológicos se miden al costo, debido al grado de complejidad que representa su valoración, ya que la larva de camarón en su proceso de transformación biológica está expuesta a factores externos e internos que afectan su rendimiento tales como: variaciones climáticas, plagas, calidad del balanceado, calidad de la larva y otras afectaciones propias del proceso de producción, así como: también a la fluctuación del precio en el mercado. Los factores antes citados no permiten medir de forma fiable el valor razonable de las piscinas de camarón en su proceso de transformación mientras estén en proceso (Sección 34 párrafo 6).

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

| Propiedades, maquinarias y equipos | Política de capitalización | Años | Porcentaje |
|---|---------------------------------------|-------------|-------------------|
| Instalaciones | US\$5000 | 5 | 20% |
| Muebles y Enseres | US\$1000 | 10 | 10% |
| Maquinarias y Equipos | US\$5000 | 10 | 10% |
| Equipos de Computación | US\$1000 | 3 | 33% |
| Vehículos | US\$5000 | 5 | 20% |

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.

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 mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

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.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos es aprobado por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

Reconocimiento de Costos y gastos

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

Sistema contable

El sistema que maneja la compañía GAMBIRASI S A, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

| | <u>2017</u> |
|------------------------|----------------------|
| | US\$ dólares |
| Caja | 2.500 |
| Bancos | |
| Banco Bolivariano C.A. | <u>7.807</u> |
| | <u>10.307</u> |

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

| | <u>2017</u> |
|--|-------------------------|
| | US\$ dólares |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | 555.947 |
| Empleados | 6.381 |
| Cuentas por cobrar clientes relacionadas | 224.920 |
| Otras cuentas por cobrar | <u>219.610</u> |
| | <u>1.006.858</u> |

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$225.637

ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos por US\$1.164.382, la administración establece que debido al grado de complejidad los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del período en que se informa.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

| | 2017 |
|------------------------|----------------|
| | US\$ dólares |
| Crédito tributario Iva | 17.839 |
| Devolución IVA Sri | 136.028 |
| | <u>153.867</u> |

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

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

| | 2017 | | | | | | |
|-------------------------------|--------------------|---|------------------|---|-----------------------|---|-------------------|
| | Movimientos | | | | | | |
| % | <u>Saldos al</u> | - | <u>Adiciones</u> | - | <u>Transferencias</u> | - | <u>Saldos al</u> |
| | <u>01/01/2017</u> | - | | - | | - | <u>31/12/2017</u> |
| Construcciones en curso | 238.846 | - | 653.308 | - | (892.154) | - | - |
| Instalaciones | 20% 878.296 | - | - | - | 892.154 | - | 1.770.450 |
| Muebles y Enseres | 10% - | - | 9.348 | - | - | - | 9.348 |
| Maquinaria y Equipo | 10% 930.863 | - | 224.000 | - | - | - | 1.154.863 |
| Equipo de computación | 33% 22.722 | - | 5.020 | - | - | - | 27.742 |
| Vehículos | 20% 31.990 | - | 27.974 | - | - | - | 59.964 |
| Subtotal | 2.102.717 | - | 919.650 | - | - | - | 3.022.367 |
| Depreciación acumulada | (8.665) | - | (279.690) | - | - | - | (288.355) |
| Total | 2.094.052 | - | 639.960 | - | - | - | 2.734.012 |

PASIVOS FINANCIEROS

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

A CORTO PLAZO

| | 2017 |
|--|------------------|
| | US\$ dólares |
| Cuentas por pagar locales | 294.015 |
| Cuentas por pagar locales relacionadas | 3.979.725 |
| Otras cuentas por pagar | 2.026 |
| | <u>4.275.766</u> |

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

| | <u>2017</u> |
|---|----------------|
| | US\$ dólares |
| 15% Participación trabajadores por pagar | 162.973 |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | a) 145.769 |
| Beneficios sociales a empleados | b) 23.825 |
| Con el IESS | 11.338 |
| Con la Administración Tributaria | 8.730 |
| | <u>352.635</u> |

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

| | <u>2017</u> |
|--|----------------|
| | US\$ dólares |
| Saldo inicial al 1 de enero del | - |
| Provisión del año | 207.925 |
| Pagos | - |
| Compensación con impuestos retenidos y anticipos | (62.156) |
| Saldo final al 31 de diciembre del | <u>145.769</u> |

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

| | <u>2017</u> |
|--------------------------------|---------------|
| | US\$ dólares |
| Saldo inicial al 1 de enero | 4.307 |
| Provisión del año | 68.459 |
| Pagos | (48.941) |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>23.825</u> |

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

| | <u>2017</u> |
|--------------------------------|------------------|
| | US\$ dólares |
| Venta de camarón | a) 5.180.440 |
| Venta de servicios de alquiler | 388.805 |
| | <u>5.569.245</u> |

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

| | <u>2017</u> |
|-------------------|-------------------------|
| | US\$ dólares |
| Libras Cosechadas | 2.194.820 |
| Precio Promedio | <u>2,36</u> |
| Venta | <u><u>5.180.440</u></u> |

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTA

El costo de ventas por el año 2017 es US\$4.276.504

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

| | <u>2017</u> |
|-------------------|-------------------------|
| | US\$ dólares |
| Libras Cosechadas | 2.194.820 |
| Costo Promedio | <u>1,95</u> |
| | <u><u>4.276.504</u></u> |

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

| | <u>2017</u> |
|-------------------------------|-----------------------|
| | US\$ dólares |
| Sueldos y Salarios | 44.100 |
| Aportes Seguridad Social | 6.035 |
| Beneficios Sociales | 5.417 |
| Honorarios Profesionales | 30.474 |
| Impuestos y Contribuciones | 18.331 |
| Mantenimientos y Reparaciones | 12.355 |
| Transporte | 733 |
| Gasto de Viaje | 50 |
| Otros | <u>79.605</u> |
| | <u><u>197.100</u></u> |

IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta originado al 31 de diciembre del 2017 se presenta a continuación:

| | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|
| | US\$ dólares |
| Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | 1.086.485 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | (162.973) |
| Gastos no deducibles | 21.600 |
| Base Imponible | 945.112 |
| 22% de Impuesto a la renta Causado | 207.925 |
| Retenciones en la fuente | (59.581) |
| Crédito tributario generado por salida de divisas | (2.575) |
| Impuesto a la renta a pagar | <u>145.769</u> |

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene el siguiente saldo por cobrar:

ACTIVO CORRIENTE

| | <u>2017</u> |
|--------------|----------------|
| | US\$ dólares |
| Larisio S.A. | <u>224.920</u> |
| | <u>224.920</u> |

PASIVO CORRIENTE

| | <u>2017</u> |
|----------------------|------------------|
| | US\$ dólares |
| Jorge Redrovan Reyes | <u>3.979.725</u> |
| | <u>3.979.725</u> |



Jorge Benjamín Redrovan Reyes
Gerente General



Ing. Verónica Torres
Contadora