

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (En dólares de los Estados Unidos de América)

1. CONSTITUCION Y OPERACIONES

La compañía, se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario Quinto del Cantón Machala, el 29 de diciembre de 1995, fue aprobada por la Súper Intendencia de Compañías el 10 de Enero de 1996, inscrita en el registro mercantil de la ciudad del Cantón Machala el 11 de enero de 1996, su capital Autorizado actual es de \$55.800 dolares, dividido en 55.800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada Una; Su actividad principal es la "Explotación de criaderos de camarones (Camaroneras), criaderos de larvas de camarón (Laboratorios de larvas de camarón). El plazo para la cual se constituye la compañía es de cincuenta años que se contara a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil.

Su actividad económica principal: Explotación de Camarones en Camaroneras, su domicilio principal, Calle Sucre y Estero Huayla, Parroquia Puerto Bolívar, Cantón Machala, provincia de El Oro.

Durante el año 2018 y 2017 el 98 y 990% de sus ingresos correspondieron a la venta de camaron cola y entero bajo la siembra en piscinas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVA

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de forma uniforme todos los años en la preparación de los estados financieros.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las Pymes, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Al realizar los juicios la gerencia puede también considerar los requerimientos y guías en las NIIF completas que traten cuestiones similares y relacionadas (10.6 NIIF para las Pymes).

Moneda de Presentación.- Los Estados Financieros separados 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.

Bases de presentación.- Los estados financieros separados fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos biológicos que son medidos al valor razonables y las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. En situaciones en las que se permite o requiere mediciones del valor razonable, se aplicarán las guías de los párrafos 11.27 a 11.32 de las NIIF para las Pymes.

En la determinación del valor razonable, la entidad considerará lo siguiente: Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo.

La compañía mide sus activos biológicos a los precios comerciales a la fecha de medición sobre un peso comercial de camarón entero a partir de 8,5 gramos.

Mercado activo.- Es un mercado en el que las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de cara a fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes 2015, sufrieron modificaciones en mayo del 2015 cuya aplicación comienza del 1 de enero de 2017.

Las modificaciones en este documento se detallan en una tabla a continuación de esta introducción. Con la excepción de las tres modificaciones siguientes, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma:

- (a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 *Propiedades, Planta y Equipo*;
- (b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*; y
- (c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 *Exploración y Evaluación de Recursos Minerales*.

La compañía estima que los efectos a las modificaciones a las NIIF para las Pymes no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con autorización de la administración de la compañía, con fecha 19 de marzo del 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

2.2 Efectivo y sus equivalentes

El efectivo comprende el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y de disponibilidad inmediata con vencimientos de hasta tres meses o menos.

2.3 Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 Activos Financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el 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.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar no relacionados.- Corresponden a las cuentas productos de las ventas de camarón no generan intereses alguno, los montos máximos de crédito no sobrepasan los 45 días. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, 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.

Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas.- Corresponden principalmente a préstamos no comerciales, no generan interés alguno, los plazos de vencimiento oscila entre 360 a 720 días. Pasados esos plazos se generan intereses implícitos a la tasa de mercado para el segmento empresarial, se registra en el estado de resultados integrales ingresos financieros respectivamente.

Cuentas por cobrar a empleados.- Corresponden principalmente a préstamos y anticipos entregados a los empleados de la compañía, se registra a su valor no generan intereses alguno, se descuenta en rol de pagos mensual y los plazos máximo de hasta 12 meses.

Otras cuentas por cobrar.- Corresponden principalmente a las notas desmaterializadas entregadas por el Servicio de Rentas Internas correspondientes a devolución del impuesto al valor agregado.

2.3.2 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.

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 360 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- 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.

Préstamos y obligaciones financieras.- Corresponden principalmente a préstamos de bancos locales, Se registran al monto nominal y posteriormente se mide al costo amortizado con la tasa de interés contractual, los intereses generados se registran en el estado de resultados integral como gastos financieros y se devengan mensual y trimestral, los plazos máximos de crédito son de hasta 36 meses.

Cuentas por pagar a proveedores.- Corresponden a las obligaciones adquiridas con los proveedores de bienes para el giro normal del negocio, se registran al valor nominal y no generan interés alguno, los plazos normales de crédito son de hasta 150 días.

Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.- Corresponden principalmente a préstamos no comerciales, no generan interés alguno, los plazos de vencimiento oscila entre 360 a 720 días. Pasados esos plazos se generan intereses implícitos a la tasa de mercado para el segmento empresarial, se registró en el estado de resultados integral como gastos financieros.

2.3.2 Deterioro de activos financieros

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro

2.3.2 Activos y Pasivos dados de baja

La compañía elimina un activo financiero cuando expiran los derechos de cobro o de recibir flujos futuros de ese activo, así como cuando transfiere los riesgos y

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

beneficios del activo a un tercero. Un pasivo se elimina cuando se ha liquidado la obligación de la compañía.

2.4 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a la recuperación por impuesto al valor agregado pagados a la administración tributaria por la adquisición a los proveedores de bienes y servicios.

Este impuesto recuperado (notas desmaterializadas) es compensado en el pago de impuestos futuros.

2.5 Inventarios

Comprenden todos los suministros y materiales adquiridos para el proceso propio del cultivo de camarón. El método de costeo de los inventarios es por el método promedio y no exceden al valor neto de realización.

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta 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 optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

El modelo de revaluación es permitido para los periodos anuales del 1 de enero del 2017.

Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento

Las mejoras y las reparaciones significativamente serán activadas o capitalizadas al reconocimiento inicial de PPE, los mantenimientos regulares se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Tratamiento de costos financieros y diferencia en cambio

Al aplicar las NIIF para las Pymes los costos de financiación se contabilizan a resultados en la adquisición, construcción o producción de un activo. Cuando la compañía aplique las NIIF Completas que cumple las condiciones mencionadas para su calificación como activo acto (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta), estos costos de financiamiento serán capitalizados hasta que el activo esté disponible para su uso, luego todos los costos de financiamiento serán enviados al costo y gasto respectivamente.

Pérdidas por deterioro: Reconocimiento y medición

La entidad debe reconocer el menor valor de sus activos a través de alguno (no son los únicos) de los siguientes indicios:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, ambientales, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado

Depreciación.- La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Vida útil (años)	% Depreciación
Edificios	20	5
Muebles y Enseres	10	10
Maquinarias y Equipos	20	5
Equipos de Computación	3	33,33
Sistemas Contables	20	5

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Vehículos	5	20
Otras Propiedades, Plantas y Equipos	10	10

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Valor residual.- El importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo se reconocerá en resultados.

2.8 Activos biológicos

Los activos biológicos de la compañía corresponden a los camarones en crecimientos en cada una de las piscinas y su política la estima la gerencia de la compañía.

La gerencia de la compañía establece que medirá sus activos biológicos al valor razonable a partir de un peso a partir de 8,5 gramos y su política de venta de los camarones principal será de tipo camarón entero en base a un peso (gramaje) a partir de 20 a 22 gramos o su talla internacional 40/50; dependiendo de los precios de mercado la comercialización del camarón puede ser camarón entero o camarón cola.

Para medir su valor razonable al 31 de diciembre de cada año aplicará **los precios de mercado** y sus precios comerciales se tomarán los que entrega las exportadoras de camarón o clientes de la empresa; a falta de esos precios se tomarán los establecidos por el organismo regulador el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca - MAGAP por medio de la subsecretaría de Acuicultura (<http://acuicultura.gob.ec/>) a la fecha de medición.

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Si el gramaje de los camarones no tiene un mercado activo (comercial) la medición del activo biológico será al costo y su presentación en los estados financieros reflejara como Activos Biológicos medidos al Costo.

Si el gramaje de los camarones tiene un mercado activo (comercial) a partir de los 8,5 gramos a la fecha de medición (31 de diciembre) estos serán valorados a su valor razonable y su presentación en los estados financieros reflejaran como Activos Biológicos medidos al Valor Razonable, toda ganancia o pérdida que surja de la medición del valor razonable se reconocerán a resultados del ejercicio corriente.

2.9 Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Un activo es identificable cuando:

- (a) Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado, o
- (b) Surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

Reconocimientos.- Los activos intangibles se reconocen como activos si cumplen las siguientes condiciones:

- a) es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad;
- (b) el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y
- (c) el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

La compañía reconoce como activos intangibles a los derechos por explotación que entrega la subsecretaría de agricultura y su vida útil será el tiempo que dure el derecho de explotación y se amortizara en línea recta durante ese tiempo.

Los activos intangibles se medirán al inicio a su costo y al reconocimiento posterior al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

2.10 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías ó ambas, y no para:

- (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o;
-

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

(b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Medición Inicial.- Una entidad medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Medición Posterior.- Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

2.11 Provisiones

Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mayor o menor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentada en el estado de ganancias y pérdidas.

Las provisiones para beneficios sociales del personal se determinan de acuerdo con la legislación vigente, sobre la base del devengado

2.12 Provisiones por beneficios definidos

2.12.1 Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al fin de cada periodo.

Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que corresponden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.12.2 Beneficios a corto plazo:

Los beneficios de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (En dólares de los Estados Unidos de América)

sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo. Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año, para el caso de los trabajadores será el 10% del porcentaje de utilidades para los trabajadores en general y el 5% por cada carga familiar según lo establecido por la legislación vigente. Se registra con cargo a resultados del periodo

Beneficios sociales: Se provisionan y se registran al costo correspondiente y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.13 Impuesto a las ganancias

Corresponde al importe total que se calcula una vez determinada la ganancia o pérdida del periodo, contiene tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto a las ganancias se reconoce en el estado de resultados integral, 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.

2.13.1 Impuesto corriente.-

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen a partir del ejercicio fiscal 2012, la tasa de impuesto a la renta es del 23% y a partir del 2013 la tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El 29 de Diciembre del 2017 mediante RO # 15 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión Financiera, que modificó el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las compañías aplicaran la tarifa del 25% de impuesto a la renta a partir del ejercicio económico 2018 y si los accionistas estuvieren domiciliados en paraísos fiscales y su participación accionaria fuera

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

mayor al 50% aplicaran la tarifa del 28%, y si el porcentaje accionario fuere menor del 50% se aplicará una tarifa mixta entre el 25% al 28%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.13.2 Impuesto diferido.- Corresponde a activos y pasivos por impuestos diferidos

Activos por impuesto diferidos.- son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i. las diferencias temporarias deducibles;
- ii. la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- iii. la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos.- son impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporales imponibles.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada cierre de balance y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda compensar.

El impuesto diferido originado por un cambio en el importe en libros procedentes de la revaluación de los activos fijos deberá reconocerse en el resultado integral.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes cuando la junta general de accionistas determina su distribución.

2.15 Reconocimiento de ingresos

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

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.

Los ingresos ordinarios de la compañía es la venta de camarón entero y camarón cola de exportación.

Cualquier otro ingreso que reciba la compañía será registrado como otros ingresos en el resultado integral.

2.16 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 Resultados 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.

2.17 Reconocimiento de costos financieros

Los costos financieros se capitalizan siempre y cuando se trate de construcción de activos cualificados. Un activo cualificado es aquel que necesita de un tiempo prologando para que esté listo para su uso o explotación, los activos cualificados son propiedad planta y equipos y propiedades e inversión.

2.18 Reservas

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

Facultativa.- son reservas de libre disponibilidad, corresponden a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año luego que la junta general de accionistas apruebe su apropiación.

2.19 Superávit por revaluación

Corresponde al valor por revaluó de los terrenos, edificios, infraestructura y maquinarias, este aumento se reconoce en el Otro Resultado integral y se acumulara en el Patrimonio bajo el encabezamiento de Superávit por revaluación que por disposición de las Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros no puede ser usado para aumentar el Capital, Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

2.20 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

La Superintendencia de Compañía estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No ADM08199 del 3 de julio del 2008, adicionalmente mediante Resolución N0 08.G.DSC.010. del 20 de Noviembre del 2008 se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y mediante Resolución N0 SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010, la superintendencia de Compañías emite el REGLAMENTO para la aplicación de las normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Normas Internacional de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

2.20.1 Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

La Superintendencia mediante Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 expide el Reglamento del Destino que se dará a los Saldos de las Cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informes de Peritos.

Los Ajuste provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que aplica la compañía, en lo que corresponda y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, Subcuenta " Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber perdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF", este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

3. ESTIMACIONES SIGNIFICATIVAS Y CRITERIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros demanda de estimaciones y criterio contables de experiencias históricas y de información de fuentes externas como peritos independientes calificados.

Las estimaciones y criterios contables significativos se define como aquellos que tienen mayor impacto en la presentación de los estados financieros y de los resultados de la compañía para lo cual se requiere un alto grado de juicio por parte de los preparadores de los estados financieros.

3.1 Activos financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes.

3.2 Cuentas por cobrar clientes

Están registradas a costo de la transacción o facturas pues, al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

3.3 Deterioro de los activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.4 Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras. Obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

3.5 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos determinados por un profesional independiente calificado.

3.6 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles se realizara en cada cierre de cada año y se estimara en base a su vida útil esperada del bien. Si las normas permiten se revaluara por un perito independiente siempre y cuando exista indicios de que su valor se ha incrementado o disminuido considerablemente.

3.7 Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que se revertirán en el futuro.

3.8 Valor Razonable

Activos Biológicos.- EL valor razonable de los activos biológicos (camarón en crecimiento) se basa en los pesos comerciales a partir de los 8,5 gramos del camarón entero y los precios de mercado se determinara en base a los referenciales que emita el gobierno y a falta de esto a los precios referenciales que emiten las exportadoras de camarón, el valor razonable se determinara por cada una de las piscinas de camarón en crecimiento a la fecha de medición.

Propiedad Planta y Equipo.- El valor razonable corresponde al revaluó realizado por peritos independientes de la compañía, las vidas útiles y el valor residual se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el desarrollo de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- a. Riesgo de crédito
-

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

- b. Riesgo de liquidez
- c. Riesgo de mercado
- d. Riesgo de cambios ambientales y climáticos

La administración es responsable de diseñar políticas para mitigar los riesgos de créditos, liquidez, factores externos como los precios de mercado de la camarón son mitigados por la administración de la compañía, los cambios climáticos afectan la producción de camarón por lo que la administración evalúan constantemente el cronograma de producción para mitigar los efectos ambientales y climáticos.

- a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que enfrenta la compañía y se origina por las cuentas a cobrar clientes lo que originaría una disminución del efectivo del efectivo.

Las cuentas por cobrar.- Principalmente son por la venta de camarón a las exportadoras.

Efectivo y equivalentes a efectivo

La Compañía realiza únicamente operaciones con instituciones financieras con una calificación adecuada dentro del mercado financiero. La compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con calificación "AAA-"

- b. Riesgo de liquidez

La compañía hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que la compañía cumpla con el pago de sus pasivos. La compañía para administrar la liquidez comprende contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones normales como de incertidumbre sin arriesgar la reputación de la compañía.

- c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de los precio de mercado del camarón tipo entero o tipo cola

- d. Riesgo de cambios ambientales y climáticos

Comprende los cambios climáticos con una baja en la producción de camarón, se extiende el ciclo normal de producción por ende se incrementa los costos de

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

producción y los precios de mercado disminuyen, que podrían afectar el efectivo y los equivalente al efectivo.

Administración de los Riesgos Relacionados a las Actividades Agrícolas:

En relación a sus camaronerías la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos que se describen a continuación:

Riesgos Regulatorios y Medioambientales

La Compañía se encuentra sujeta a leyes y regulaciones que debe observar en Ecuador y en el exterior, y ha establecido políticas y procedimientos para su cumplimiento en este sentido. La Administración considera que siendo una de sus actividades la crianza, empaque y exportación de camarón, los riesgos que podrían afectar al medio ambiente constituyen el tratamiento de las aguas servidas y residuos sólidos de las camaronerías y empacadora, para lo cual la Compañía ha establecido las siguientes medidas: obtención del permiso del ente de control, elaboración de estudios de impacto ambiental para cada camaronería, construcción de plantas de tratamiento de aguas residuales.

Riesgo de Oferta y Demanda

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio del camarón en el exterior, que es fijado por el mercado internacional. La Compañía administra este riesgo diversificando su cartera de clientes evitando centralizar el total del volumen de su producción en un solo cliente.

Riesgos Climáticos y Otros

Las camaronerías están expuestas al riesgo de daños por cambios climáticos, enfermedades y otras fuerzas naturales. La Compañía cuenta con procesos que le permiten monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las camaronerías y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades.

4.2 Administración del riesgo de capital

La visión de la administración de la compañía es proteger su patrimonio como una base para cumplir metas de cumplimiento de producción, rentabilidad e incrementar la producción mediante nueva adquisiciones de camaronerías.

La compañía para cumplir con estos objetivos reinvierte constantemente las utilidades así mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

El ratio de apalancamiento se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total

- La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (obligaciones corrientes y no corrientes, incluye préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes a efectivo.
- El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categoría de instrumentos financieros:

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>Al año terminado</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja General	9.852	604
Bancos	10.922	4.895
Total	\$ 20.774	\$ 5.499

Corresponde a saldos en cuentas corrientes en bancos locales (Banco de Guayaquil, Banco Proamerica y Banco Internacional), los cuales no generan intereses. No existen partidas conciliatorias significativas que puedan afectar la exposición del valor razonable de los valores mantenidos en esta cuenta.

7. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>Al año terminado</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	216.758	118.951
Préstamos a empleados	2.710	3.133
Total	219.467	122.084

Clientes, corresponde principalmente a saldos pendientes de cobro por facturación de ventas de camarón son hasta en 45 días.

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La gerencia no realiza estimación por cobranza dudosa ya que todos los clientes cumplen a cabalidad los compromisos adquiridos con la compañía.

Préstamos a empleados, corresponden a valores anticipados a empleados que serán descontados mediante rol de pagos mes a mes.

8. CUENTAS RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>Al año terminado</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
Corriente:		
	-	-
subtotal	\$ -	\$ -
No corriente:		
Relacionadas	\$ 398.729	\$ 387.994
subtotal	\$ 398.729	\$ 387.994
Total	\$ 398.729	\$ 387.994
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Corriente		
	-	-
subtotal	\$ -	\$ -
No corriente		
Relacionadas	\$ 29.316	-
subtotal	\$ 29.316	\$ -
Total	\$ 29.316	\$ -

Corresponden a empresas y partes relacionada (accionistas comunes) de laboratorio de larvas, de la cual existen contratos No Comerciales en las cuales dentro de sus cláusulas se establece que todo préstamo no generara ningún tipo de interés, dichos prestamos básicamente servirán para cubrir capital de trabajo en concordancia con la Sección 11.9 b de las NIIF para Pymes. Así mismo el Servicio de Rentas Internas emitió una resolución en la cual establece que los préstamos no comerciales no generan retención por anticipos de dividendos.

“Un instrumento de deuda que satisfaga todas las condiciones de (a) a (d) siguientes deberá contabilizarse de acuerdo con la Sección 11:

(b) No hay cláusulas contractuales que, por sus condiciones, pudieran dar lugar a que el tenedor pierda el importe principal y cualquier interés atribuible al periodo corriente o a periodos anteriores. El hecho de que un instrumento de deuda esté

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

subordinado a otros instrumentos de deuda no es un ejemplo de esta cláusula contractual”.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre están compuestos como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Al año terminado</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de materiales de producción	12.998	205.230
Total	12.998	205.230

Corresponden a inventarios de balanceados y otros materiales para la alimentación de los camarones, mismos que serán consumidos en cada una de las piscinas.

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

10.1 Activos por impuestos corrientes

<u>Detalle</u>	<u>Al año terminado</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Iva en compras	\$ 8.019	\$ 15.145
Credito tributario a favor Imp. Renta	\$ 4.466	
Notas de Credito Iva Pendientes	\$ 1.864	
Total	\$ 14.348	\$ 15.145

10.1 Pasivos por Impuestos corrientes:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la Fuente SRI por Pagar	764	3.441
Impuesto a la Renta por pagar (vea nota 11.1)	-	1.813
Total	764	5.253

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre está compuesto por:

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente (11.1)	(10.618)	(14.088)
Impuesto a la renta diferido Pasivo (11.2)	2.689	1.925
Impuesto a las Ganancias total	\$ (7.929)	\$ (12.163)

El impuesto corriente corresponde al gasto por impuesto a la renta del ejercicio.

• El impuesto diferido pasivo se origina por las ganancias por valoración del valor razonable del activo biológico, cuando se realizan estas ganancias se revierten con los resultados del ejercicios.

11.1 Impuesto a la renta corriente -

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, es como sigue:

<u>Detalle</u>	Al año terminado	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso	1.519.670	1.227.516
Otros ingresos	2.218	
Ganancia por valoración activo biológico del ejercicio	9.162	7.700
Costos y Gastos	<u>(1.537.623)</u>	<u>(1.172.465)</u>
Utilidad/Perdida antes del 15% de participación de trabajadores	(6.574)	62.751
(-) 15% de participación de trabajadores	-	(8.258)
(-) Ingresos no objeto del impuesto	(2.218)	
(+) Gastos No Deducibles	<u>39.445</u>	<u>17.243</u>
Utilidad	29.192	64.037
Base Imponible	29.192	64.037
Impuesto Causado	7.298	14.088
Anticipo del impuesto a la renta calculado año anterior	10.618	8.413
Gasto por impuesto a la Renta del Año Corriente (1)	10.618	14.088

Conciliación del 15% participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad Bruta	\$ (6.574)	\$ 62.751
(-) Ganancia por valoración activo biológico del ejercicio	\$ (9.162)	\$ (7.700)
(+) Costo de Valoración de Activos biológicos año anterior	\$ 7.700	\$ -
Base para 15% trabajadores e Impuesto a la renta	<u>\$ (8.035)</u>	<u>\$ 55.051</u>
15%	\$ -	\$ 8.258

MOVIMIENTO DEL IMPUESTO A LA RENTA:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	
<u>Saldo inicial del periodo</u>	\$ 1.813	\$ -
Pagos efectuados o compensaciones del periodo:	\$ (1.813)	\$ -
Impuesto a la Renta Causado del periodo	\$ 10.618	\$ 14.088
<u>Compensaciones del periodo:</u>		
Retenciones en la fuente	(15.083)	(12.276)
Anticipo de impuesto a la renta		
Provisión de Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	-	\$ 1.813
Credito Tributario a favor Proximo Año	<u>\$ (4.466)</u>	

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

El impuesto causado corresponde al anticipo del impuesto a la renta que resulto mayor al impuesto causado y quedo pendiente de pago que se liquida en el año por lo tanto se convierte en impuesto único el anticipo.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el mayor entre el impuesto causado y el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, el impuesto a la renta prescribe su revisión a los tres años de presentar la declaración del impuesto a renta y a seis años si la compañía hubiese omitido ingresos

<u>Año</u>	<u>Fecha de Presentación del Formulario 101</u>	<u>Prescripción</u>
2015	2016	2018
2016	2017	2019
2017	2018	2020
2018	2019	2021

Durante estos tiempos se encuentran abiertos los libros contables y tributarios para la revisión por parte de las autoridades fiscales si estos así lo determinan.

11.2 Impuesto diferido

Se originan por la valoración de activos y pasivos por diferencias temporarias imponibles y deducibles presentes y que en el futuro se va a cancelar o a recuperar.

Un activo por impuesto diferido surge cuando las diferencias temporarias deducibles en el presente en el futuro se van a recuperar o compensar.

Un Pasivo por impuesto diferido surge cuando las diferencias temporarias imponibles en el presente en el futuro se van a cancelar.

Al 2018 corresponden a la diferencia entre la base fiscal y contable NIIF de los activos biológicos medidos a valor razonable:

GRUPO	Valor en Libros NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporal	Tasa Impuesto a la Renta	Pasivo por Impuesto Diferido
Activo Biológico a Valor Razonable	99.962	90.800	9.161	25%	2.290

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

11.2 Impuesto diferido (continuación)

<u>MOVIMIENTO DEL IMPUESTO DIFERIDO</u>			
	<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial		1.925	1.925
Reversion del impuesto diferido		(1.925)	(1.925)
Base Contable		99.962	198.421
Base Fiscal		90.800	190.721
Diferencia temporaria imponible		9.161	7.700
Tasa de Impuesto a la renta corriente (futura)		25%	25%
Pasivo por impuesto diferido del periodo		\$ 2.290	\$ 1.925

La reversión de la provisión de impuesto a la renta diferido año con cargo a resultados del año corriente.

Reforma Tributaria.-

El 29 de Diciembre del 2017 mediante RO # 15 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión Financiera, que modificó el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- La tarifa del 25% de impuesto a la renta a partir del ejercicio económico 2018 y si los accionistas estuvieren domiciliados en paraísos fiscales aplicaran la tarifa del 25%.
- Así también la tarifa de impuesto a la renta se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas en la Compañía a través de aumentos del capital acciones, beneficio que es aplicable únicamente a los exportadores habituales y a las sociedades mencionadas en la Ley.
- Se establecen que son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no.
- Se excluye para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta los sueldos y salarios, beneficios sociales (décimo tercera y cuarta remuneración; y, los aportes patronales al IESS). Este beneficio es aplicable a partir del anticipo del año 2018.

Legislación sobre precios de transferencia.-

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas transacciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US \$ 15.000.000 (Anexo o informe de US \$ 3.000.000 solo presentar Anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Sin embargo de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando: i) tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; ii) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regimenes fiscales preferentes; y, iii) no mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De acuerdo a los montos en transacciones indicadas en la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2018, no debe presentar Anexo o Informe de Precios.

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>Al año terminado</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Medidos al Costo	33.150	158.344
Medidos al Valor Razonable	66.812	40.077
Total \$	99.962	\$ 198.421

12.1 Activos Biológicos (Camarones) medidos al Costo:

Los activos biológicos medidos al costo.- Corresponden a las piscinas con un gramaje camarón no comercial (no llegan ni a 8,5 gramos) en el mercado activo por lo tanto los activos biológico son medido al costo, corresponden a las siguientes piscinas.

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

12.2 Activos Biológicos (Camarones) medidos al valor razonable:

Los activos biológicos medidos al valor razonable- Corresponden a las piscinas con un gramaje camarón comercial (mayor a 8,5 gramos) en el mercado activo por lo tanto los activos biológico son medido al valor razonable bajo el enfoque del mercado.

12.3 Conciliación del activo biológico:

<u>Movimientos</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Reconocimiento Inicial</u>		
<u>Corrientes:</u>		
Activo Biologico Medidos al Costo	\$ 158.343,90	\$ 158.343,90
Activo Biologico Medidos al Valor Razonable	\$ 40.077,47	\$ 40.077,47
Saldos al inicio del periodo	\$ 198.421,37	\$ 198.421,37
Incrementos (compras y otros costos)		\$ 1.055.508,41
Disminuciones (ventas o cosechas)		\$ (1.227.516,08)
<u>Cambios en el Valor Razonable</u>		
Ganancia por medicion del Valor Razonable	\$ 9.161,50	\$ 7.700,24
<u>Reconocimiento Posterior Corriente</u>		
1) Activo Biologico Medidos al Costo	\$ 33.150,30	\$ 158.343,90
2) Activo Biologico Medidos al Valor Razonable	\$ 66.811,63	\$ 40.077,47
Activo Biologico Neto al 31 de Diciembre	\$ 99.961,93	\$ 198.421,37

Variedad de Camarón.- La producción de camarón y venta está determinado por los diferentes tipos de tallas, tanto para el camarón entero o llamado camarón con cabeza y el camarón cola o llamado cola.

• Camarón Entero (Head On Shrimp).

También se lo llama camarón con cabeza, sus tallas son: 30-40; 40-50; 50-60; 60-70; 70-80; 80-100 y 100-120.

• Camarón Cola Sin Cabeza (Shell On Shrimp).

Se lo llama también colas de camarón, sus tallas son: 21-25; 26-30; 31-35; 36-40; 41-50; 51-60; 61-70; 71-90 y 91-110.

El camarón entero al quitarle la cabeza pierde peso en la siguiente proporción:

Talla	Cabeza	Carapaca	Tronco	Cola	Legos	Abra	Almendra
7-8	35%	65%	100%	15-16	35,00%	65,00%	100%
10-12	35%	65%	100%	17-20	32,50%	67,50%	100%
13-14	34%	66%	100%	21-24	32,00%	68,00%	100%
15-16	35%	65%	100%	26-33	32,00%	68,00%	100%

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al Inicio	Adiciones/Compras	Ventas/bajas	Gasto del Periodo	Saldo al Final 31/12/2018
Terrenos					
Edificios	270.148				270.148
Muebles y Enseres	3.242				3.242
Maquinarias y Equipos	728.951	60.383			789.333
Vehículos	38.482	2.643			41.125
Subtotal	1.040.823	63.026	-	-	1.103.849
(-) Depreciación Acumulada	(745.335)			(26.499)	(771.834)
Total	295.488	63.026	-	(26.499)	332.015

Los activos se encuentran hipotecados por préstamos bancarios ver nota.

13. ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo de otros activos al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

Detalle	Al año terminado	
	2018	2017
Concesión Derechos de explotación Camaronera	\$ 500,00	\$ 500,00
(-) Amortización Acumulada Intangibles	\$ (279,00)	\$ (229,00)
Total	\$ 221,00	\$ 271,00

La concesión para la explotación de camarón con una duración de 10 años.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre están constituidas como sigue:

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Detalle</u>	Al año terminado	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente:</u>		
Proveedores de Insumos Produccion	26.184	132.361
Otras Cuentas por pagar		398
Total de Porcion Corriente	26.184	132.759
<u>No Corriente:</u>		
Total de No Corriente	\$ -	\$ -
Total Cuentas por Pagar	\$ 26.183,86	\$ 132.759,25

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan principalmente facturas por suministros para la producción de camarón y materiales con plazos de hasta 90 días y no devengan interés, las otra cuentas por pagar representan proveedores de servicios y materiales con plazos de pagos de hasta 120 días, no generan intereses.

15. **OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS**

El saldo de beneficios a empleados corrientes al 31 de diciembre la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente:</u>		
15% participacion trabajadores (1) ver nota 11.1		8.258
Beneficios Sociales por pagar (2)	15.874	21.295
Total de Porcion Corriente	15.874	29.553
<u>No Corriente:</u>		
<u>Obligaciones por Beneficios Definidos (3)</u>		
Provision Jubilacion por pagar < 10 años	35.149	27.356
Desahucio por pagar	10.256	8.623
Total de Porcion No Corriente	45.404	35.979
Total	61.278	65.532

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

16. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS (continuación)

<u>MOVIMIENTO DE BENEFICIOS SOCIALES CORRIENTES</u>		
<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>15% Participación trabajadores:</u>		
Saldo al inicio del periodo	8.258	-
Provision	8.258	8.258
Pagos del periodo	(8.258)	-
Provision final del periodo	<u>\$ 8.258</u>	<u>\$ 8.258</u>
<u>Beneficios Sociales por pagar:</u>		
Saldo al inicio del periodo:		
Decimo Tercer Sueldo	4.718	-
Decimo Cuarto Sueldo	8.523	-
Sueldos	8.054	-
Pagos del periodo:	(21.295)	-
Provision:		
Decimo Tercer Sueldo	2.346	4.718
Decimo Cuarto Sueldo	10.592	8.523
Sueldos	2.936	8.054
Provision final del periodo	<u>\$ 15.874</u>	<u>\$ 21.295</u>

De acuerdo al artículo 97 inciso 2 y 3 del Código del trabajo: El 15% de participación de utilidades se reparte de la siguiente manera:

- a) El 10% se dividirá para todos los trabajadores, de acuerdo con el tiempo de trabajo en el año al que Corresponden las utilidades: y,
- b) El 5% restante será entregado directamente a los trabajadores en proporción al número de cargas Familiares.

Quienes no hubieran trabajado durante el año completo recibirán la parte proporcional al tiempo de Servicios.

Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reservas.

Obligaciones por beneficios definidos:

La elaboración del estudio por jubilación patronal y Desahucio lo realizo un perito independiente:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

16. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS (continuacion)

Obligaciones por beneficios definidos:

Movimiento de Jubilación Patronal al año 2018 refleja a continuación:

Detalle	Jubilación	Jubilación	Total
	Patronal >10 Años	Patronal <10 Años	
Saldo final, Diciembre 31 del 2017	-	8.623	8.623
Costo Laboral del periodo	-	26.526	26.526
Ganancias/Perdidas Actuariales-ORI		-	-
Saldo final, diciembre 31 del 2018	-	35.149	35.149

Es política de la compañía en concordancia con la sección 28.24 (b) que las ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en el Otro Resultado Integral.

Movimiento Desahucio al año 2018 refleja a continuación:

Detalle	Desahucio	Total
Saldo final, Diciembre 31 del 2017	8.623	8.623
(-) pagos directamente a empleados		-
Costo Laboral del periodo	1.633	1.633
Saldo final, diciembre 31 del 2018	10.256	10.256

Metodología.

El cálculo de la reserva matemática actuarial por beneficios a empleados post-empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio, se efectuó utilizando un modelo matemático diseñado para proporcionar información razonable de la cuantía por obligaciones a largo plazo de carácter obligatorio, y que técnicamente deben ser valoradas periódicamente durante la vida laboral del empleado y pagarse al término de la relación laboral.

El método de valoración actuarial incorporó hipótesis actuariales insesgadas, compatibles entre sí, asociadas a la realidad de la institución, al Régimen Laboral, Tributario y a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19., la cual regula las retribuciones de empleados a corto, mediano y largo plazo.

Elección de las Hipótesis actuariales:

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	6,75%	6,75%
Tasa de incremento salarial	3,50%	3,50%
Tasa de rotación promedio	3,70%	3,70%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Jubilación Patronal. - Corresponde a una obligación que el empleador debe satisfacer a sus empleados en el momento de cumplir con los requisitos establecidos en las reglas del artículo 216 del Código de Trabajo, descritas a continuación:

"Jubilación a cargo de empleadores. - Los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con las siguientes reglas:

1. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad, normas contempladas en los estatutos vigentes al 17 de noviembre de 1938.

Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas: a) Por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; b) Por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio.

2. En ningún caso la pensión mensual de jubilación patronal será mayor que la remuneración básica unificada media del último año ni inferior a treinta dólares de los Estados Unidos de América (US \$30) mensuales, si solamente tiene derecho a la jubilación del empleador, y de veinte dólares de los Estados Unidos de América (US \$20) mensuales, si es beneficiario de doble jubilación.

3. El trabajador jubilado podrá pedir que el empleador le garantice eficazmente el pago de la pensión o, en su defecto, deposite en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el capital necesario para que éste le jubile por su cuenta, con igual pensión que la que le corresponda pagar al empleador, o podrá pedir que el empleador le entregue directamente un fondo global sobre la base de un cálculo debidamente fundamentado y practicado que cubra el cumplimiento de las pensiones mensuales y adicionales determinados en la ley, a fin de que el mismo trabajador administre este capital por su cuenta.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el inciso anterior, el jubilado no podrá percibir por concepto jubilación patronal una cantidad inferior al cincuenta por ciento del sueldo, salario básico o remuneración básica mínima unificada sectorial que correspondiere al

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

puesto que ocupaba el jubilado al momento de acogerse al beneficio, multiplicado por los años de servicio.

El acuerdo de las partes deberá constar en acta suscrita ante notario o autoridad competente judicial o administrativa, con lo cual se extinguirá definitivamente la obligación del empleador”.

Bonificación por Desahucio.- corresponde a la retribución que se paga a los empleados por cese de labores; pueden ocurrir mediante acuerdos, separaciones anticipadas o Jubilación Patronal y se la atribuye como un beneficio post-empleo.

“Art. 185.- Bonificaciones por desahucio. - En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El empleador, en el plazo de quince días posteriores al aviso del desahucio, procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones correspondientes y demás derechos que le correspondan a la persona trabajadora, de conformidad con la ley y sin perjuicio de las facultades de control del Ministerio rector del trabajo.”

17. OBLIGACIONES CON EL IESS

El saldo de otras obligaciones al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente:</u>		
Aporte Patronal y Personal al IESS por Pagar	\$ 3.906	\$ 3.583
Total de Porcion Corriente	\$ 3.906	\$ 3.583
<u>No Corriente:</u>		
	\$ -	\$ -
Total de Porcion No Corriente	\$ -	\$ -
Total	\$ 3.906	\$ 3.583

18. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIA

Estas obligaciones al 31 de diciembre representan así:

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<u>Detalle</u>	Tasa de Interés Anual		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>		
Corriente:				
Prestamos bancarios	11,34%		128.697	71.303
Sobregiro Bancario (1)			11.031	17.164
Total de Porción Corriente			139.728	88.468
No Corriente:				
Prestamos bancarios	9,76%	11,34%	-	78.697
Banco Guayaquil				1.310
Total de Porción No Corriente			-	80.007
Total			\$ 139.728	\$ 168.474

Al 2018 y 2017 Banco Guayaquil, realizado por \$150.000 realizado el 24 de noviembre del 2017, con pagos cuatrimestrales, con fecha de vencimiento el 24 de noviembre del 2019.

Los préstamos bancarios, con hipoteca de los bienes de la compañía.

18.1 Corresponden a cheques no cobrados del banco bolivariano

19. PATRIMONIO

El patrimonio neto al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	Al año terminado	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social	55.800	55.800
Reservas (1)	31.897	31.897
Utilidades Acumulados (1)	338.153	303.713
Perdidas Acumuladas (1)	(9.952)	(9.952)
Reservas por Revaluacion	2.904	2.904
Adopcion por primera vez de las NIIF (1)	433.803	433.803
Utilidad del Ejercicio		34.440
Perdida del Ejercicio	(14.503)	
Total	\$ 838.102	\$ 852.605

19.1 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre el Capital Social de la compañía está conformada así:

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<u>Detalle</u>	<u>Valor de la accion</u>	<u>Al año terminado</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital suscrito	\$ 1,00	\$ (55.800,00)	\$ 55.800,00
Total		\$ (55.800,00)	\$ 55.800,00
Dividido en:			
Accionistas	Participacion	Valor por Accion	No. Acciones
Agila Morocho Jhon Leonardo	25%	\$ 1,00	13.950
Agila Peña Marena Maite	75%	\$ 1,00	41.849
Ostratek S.A.	0,0018%	\$ 1,00	1

19.2 RESERVAS

Al 31 de diciembre las reservas de la compañía está constituida por

<u>Detalle</u>	<u>Al año terminado</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	31.897	31.897
Reserva Facultativa		
Total	\$ 31.897	\$ 31.897

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa - Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores y son de libre disponibilidad, previo disposición de la Junta General de Accionistas. Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los accionistas, esta reserva puede ser capitalizada o distribuida en su totalidad.

19.3 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre los resultados acumulados de la compañía está constituida por:

<u>Detalle</u>	<u>Al año terminado</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades Acumulados	338.153	303.713
Perdidas Acumuladas	(9.952)	(9.952)
Reservas por Revaluacion	2.904	2.904
Adopcion por primera vez de las NIIF	433.803	433.803
Perdida del Ejercicio	(14.503)	
Utilidad del Ejercicio		34.440
Total	\$ 750.405	\$ 764.908

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, previa aprobación de la Junta General de Accionistas, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la resultados acumulados, Reserva de Capital, Resultados provenientes de la adopción de las NIIF u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Las pérdidas acumuladas se pueden compensar con los Resultados Acumulados provenientes de la adopción de las NIIF solo si su saldo es acreedor.

Las reservas por valuaciones se las clasifica en resultados acumulados cumpliendo con el artículo primero de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitido por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011.

Las utilidades acumuladas si la junta de accionista lo dispone pueden distribirse a los accionistas o disponer se apropien a otras reservas especiales o facultativas.

20. RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre los resultados del ejercicio de la compañía está constituida por

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Ordinarios	1.531.049	1.235.216
(-) Costos y Gastos	<u>(1.537.623)</u>	<u>(1.172.465)</u>
Utilidad o Perdida Bruta	(6.574)	62.751
(-) 15% participacion utilidades trabajadores (11.1)		(9.413)
<u>(-) Gasto del Impuesto a las Ganancias</u>	<u>(7.929)</u>	<u>(16.013)</u>
Impuesto a la renta corriente (11.1)	(10.618)	14.088
Impuesto a la renta diferido Pasivo (11.2)	<u>2.689</u>	<u>1.925</u>
Utilidad antes de reservas		37.325
Perdida del Ejercicio	(14.503)	-
Reserva Legal		3.925
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>(14.503)</u>	<u>33.400</u>
<u>Otros Resultados Integrales - ORI :</u>		
Ganancias o Perdidas Acturiales	-	-
Superavit por Revaluacion	-	-
Total del ORI	-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>\$ (14.503)</u>	<u>\$ 33.400</u>

Las ganancias por valuación del activo no se las consideran para participación del 15% de utilidades a trabajadores, ni para impuesto a la renta ni para apropiación de la reserva legal (Art. 297 Ley de Compañías), por tratarse de utilidades No liquidas.

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDNARIAS

Proviene principalmente de la venta de camarón y de cambios en el valor razonable:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de camarón	1.519.670	1.227.516
Ganancia por medición el valor razonable del A. Biológico	9.162	7.700
Reversión de Pasivos Laborales	2.218	
Total	<u>1.531.049</u>	<u>1.235.216</u>

22. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos por naturaleza y su detalle al 31 de diciembre están conformado de la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
COSTO DE PRODUCCION	1.404.168	1.055.508
GASTOS ADMINISTRATIVOS:		
Sueldo	31.348,68	24.268,85
Beneficios Sociales	41.355,44	43.409,31
Impuestos y contribuciones	4.044,45	3.519,26
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS:	42.012,38	35.766,22
	<u>1.522.929</u>	<u>1.162.472</u>

23. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos por naturaleza al 31 de diciembre están conformado de la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses Bancarios	12.725	7.853
Comisiones	392	750
Otros Gastos Financieros	1.578	1.390
	<u>14.694</u>	<u>9.993</u>

ACUACULTORES ORENSES ACUORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)**

24. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y el 4 de abril del 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Ing. Juan Agila González
Gerente General



Ing. Miguelina Reyes
Contador