

**SEMBRIOS BELLA MAR S.A. SAMBELMAR**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA:**

La compañía fue constituida el 15 de diciembre de 1997 y tiene por objeto el aprovechamiento y cultivo de diferentes especies acuáticas en sus distintas fases; extracción, industrialización, procesamiento y comercialización en los mercados nacionales e internacionales. Se dedicará además a la importación de maquinarias que sean de utilidad para la actividad que desarrollará la Compañía y a la exportación de sus productos, pudiendo realizar toda clase de actos y contratos permitidos por nuestra legislación, que guarden relación con el objeto.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

- **Declaración de cumplimiento**

La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2017), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

- **Bases de medición:**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

- **Moneda local:**

A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

**3. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

- **Activos financieros con cambios en resultados**

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

- Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar representan derechos por recuperar de terceros, son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses.

- Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

## ACTIVOS BIOLÓGICOS-RECONOCIMIENTO

- Actividad acuícola

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos estimados 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 divisiones que existen en piscinas de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases de cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su comercialización.

- Reconocimiento y valoración

Se reconocerá un activo biológico o un producto acuícola solo cuando:

- (a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- (b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

- Valor razonable

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

## INVENTARIOS

Los inventarios están valorados al costo promedio, que no excede su valor de mercado, comprenden:

- Activos Biológicos camarón producidos en proceso

Representan el costo de adquisición de las larvas sembradas y el costo promedio de los balanceados, materiales y otros insumos, que sirven para el crecimiento y cultivos de las especies.

- Materiales, insumos, combustibles y lubricantes, herramientas y equipos

Representan materiales varios como gavetas, repuestos, combustibles para uso y mantenimiento de las maquinarias y otros materiales que sirven para el procesamiento del camarón los cuales se registran al costo promedio de compras, estos no son partícipes en los movimientos contables de la cuenta propia de inventarios, la compañía tiene por norma registrar directamente estos rubros en las cuentas de costos y gastos, pues los mismos son de constante rotación y se manejan en bodega el stock necesario mínimo para la producción y cultivos de las especies.

## PROPIEDADES Y EQUIPOS

- Las propiedades y equipos a excepción de los Terrenos y Edificios que se presentan a su costo revaluado de acuerdo con valuaciones de peritos independientes; están presentados al costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos corrientes. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados. La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y presentados, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVO	%	2003
Edificios	3.33 - 4 - 5	20 - 25 - 30
Máquinarias y equipos, instalaciones, muebles y equipos	2.88 - 10	35 - 10
Vehículos	10 - 20	10 - 5
Equipos de computación	25	4
Otros activos tangibles	10	10

## PROPIEDADES DE INVERSIÓN

- 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.

**PASIVOS FINANCIEROS**

- Colisiones**  
Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable; posteriormente, son presentados al costo amortizado. Los costos incurridos en la contratación de deuda se presentan neto del pasivo correspondiente y se amortizan en el plazo de la deuda, utilizando el método del interés efectivo.

**STUDY**

- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, y es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

[illegible]

- se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devenguen.

## BENEFICIOS DEFINIDOS

- La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representará un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación. El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

- La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados u otro resultado integral las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales e instituciones vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo, y son contabilizadas como gastos a medida que se van realizando (relacionado se provee (prestación laboral)).

relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pago si el empleado posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como remuneración por el servicio prestado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser saldada con flujos de efectivo. Las principales acumulaciones reconocidas por el concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

## **IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 27 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

- **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

- **Impuesto a la renta mínimo**

Este impuesto comprende, 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 a las cifras reportadas el año inmediato anterior. En caso de que el impuesto a la renta calculado sobre la base de los resultados gravables sea menor que el anticipo calculado; este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

## **INGRESOS**

- Son reconocidos en resultados, por la facturación del camarón,

## **COSTOS**

- Representan los costos incurridos en la producción de las unidades vendidas.

## **NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA Y ENMIENDAS VIGENTES**

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- Modificaciones a la NIC 7 – Estado de Flujos de Efectivo: Responden a la necesidad de mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros en relación con los pasivos que surgen de actividades de financiación, y requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.
- Modificaciones a la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias: Aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones y otras Entidades: Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelar información sobre inversiones en subsidiarias, empresas conjuntas o asociados que están clasificados o mantenidos para la venta.

La adopción de estas modificaciones no tuvo un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía y sus revelaciones.

## **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA Y ENMIENDAS EMITIDAS AUN NO VIGENTES**

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

- **NIIF 9 "Instrumentos Financieros":** El Consejo realizó modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, abordando un rango limitado de cuestiones de aplicación e introduciendo una categoría de medición de "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda simples concretos.

El Consejo también añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Este modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada es contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida (de conformidad con la NIC 39); la diferencia consiste en que ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- **NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes":** Esta norma deroga la NIC 18, NIC 11 y las Interpretaciones respectivas. El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

La norma también incluye un conjunto cohesionado de requerimientos de información a revelar que daría lugar a que una entidad proporcionara a los usuarios de los estados financieros información integral sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y de los flujos de efectivo que surgen de los contratos de la entidad con los clientes.

- **NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera":** Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las NIIF.
- **NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones":** Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo, las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener, y una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.
- **NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos":** Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.
- **NIIF 16 "Arrendamientos":** La nueva norma deroga la NIC 17 e Interpretaciones relacionadas, y establece los principios básicos para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.
- **NIC 40 "Propiedades de Inversión":** La aclaración sobre la transferencia de una propiedad de inversión desde o hacia, sólo está permitida cuando existe evidencia de un cambio en su uso.
- **NIIF 4 "Contratos de seguros":** La modificación permite a las entidades que están dentro del alcance de la NIIF 4 la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.

Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:

- Una exención temporal— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporal opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021.
- Un enfoque de la superposición— todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del período para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.

Las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes descritas en la parte que antecede, no necesariamente aplican a la entidad que se audita, sin embargo hacemos una exposición a nivel general para conocimiento de la Administración de la Compañía, sobre eventos que se puedan originar a futuro en el campo financiero.

#### **4. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO:**

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

##### **a) Ambiente de Administración de Riesgos**

La administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuados, así como también para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2017 la administración de la compañía a través de sus asesores financieros y legales definió los parámetros que cubren los eventuales riesgos financieros, operación, administración, logística de las actividades a las que se dedica la compañía.

##### **b) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre de 2017, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito. Afortunadamente las actividades operativas que mantiene la empresa la vincula directamente con sus empresas relacionadas, por tal motivo su riesgo de crédito es menor en el ámbito comercial.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representen su estimación de las pérdidas inciertas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente y significativamente. La administración considera que dado el análisis de clientes, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo, ya que sus negociaciones de cartera específicamente está vinculada con empresas relacionadas.

La provisión para cuentas dudosas por deterioro de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es US\$0.00.

#### c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y segregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, ya sea bajo condiciones normales como en casos de demandas judiciales o de negociación necesaria, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencieren; esto excluye el posible impacto de circunstancias externas que no pueden predicarse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

#### d) Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por la alta competencia. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

Al 31 de diciembre del 2017, la empresa mantiene el mismo mercado operativo con clientes potenciales, con los cuales negocian por un lapso de más de una década. A la presente fecha no se han presentado situaciones de pérdida de mercados o situaciones de contingencias que afecten la actividad comercial de la empresa.

#### e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado por la pérdida de sus principales clientes, infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos de control que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía para la administración del riesgo operacional.

#### f) Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los Accionistas. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

### 5. Caja Bancos y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas de caja y bancos consistían en:

		2017	2016
Caja general		1,817.73	1,023.87
Banco Guayaquil Cta. No. 4673786	(1)	56,613.88	-
Banco Rumiñahui Cta. No. 8005747804	(1)	15,327.51	1,116.31
Banco del Austro Cta. Cte. 07-167954	(1)	1,770.96	1,766.33
Banco del Pacífico Cta.Cte. 6548768	(1)	884.66	2,217.33
Inversiones		5,432.58	5,432.58
		<b>81,847.32</b>	<b>11,556.42</b>

(1) Representan los saldos en instituciones bancarias que la compañía mantenía a esa fecha.

#### 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

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

		2017	2016
Clientes	(1)	36,949.71	37,962.55
Anticipo a empleados		2,806.00	8,630.71
Anticipo a proveedores	(2)	30,910.38	26,027.00
		<b>70,666.09</b>	<b>72,620.26</b>

(1) Corresponde principalmente a facturas por cobrar por venta de camarón US\$ 35.421.22 Interpacific S.A. desde el año 2012 está con problemas de cobro respaldados con letra de cambio y pagaré por mayor valor.

(2) Comprende US\$ 24.631.60 Electro Ecuatoriana S.A. año 2017, anticipo compra de motor.

La administración de la compañía considera que no es necesaria una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de cobro de sus cuentas por cobrar.

#### 7. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2017, la cuenta de inventarios consistía en:

	2017	2016
Materiales	9,012.97	29,421.96
	<b>9,012.97</b>	<b>29,421.96</b>

Durante el año 2017, el movimiento de la cuenta de inventarios fue como sigue:

MOVIMIENTO DE LA CUENTA		VALOR
Saldo al 01 de enero del 2017		29,421.96
Compras netas	(1)	1,353,790.90
Transferencia a costos por consumo	(2)	(1,374,199.89)
Saldo al 31 de diciembre del 2017		<b>9,012.97</b>

(1) Compuesto mayormente por US\$ 1,189,180.00 por compra de alimentos balanceados para camarón durante el año 2017 a la compañía vinculada Productores de Camarón el Oro PCO Cía. Ltda.

(2) Ver nota No. 20.

#### 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

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



	2017	2016
Camaron a valor razonable	(1) 368,009.31	511,542.04
Camaron valorados a costo	68,125.20	-
	<u>436,134.51</u>	<u>511,542.04</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, los activos biológicos-camaron en producción consistían en:

TIPO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	CANTIDAD HECTÁREAS	TOTAL
Piscina No 01	8.00	45,586.04
Piscina No 02	9.60	60,306.53
Piscina No 03	9.65	48,144.23
Piscina No 04	10.10	56,029.91
Piscina No 06	9.83	36,819.36
Piscina No 07	9.50	42,499.48
Piscina No 10	9.80	35,360.90
Piscina No 14	9.52	27,263.79
Piscina No 15	9.30	13,996.06
	<u>85.30</u>	<u>368,009.31</u>

#### 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

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

	Saldo al 01/01/17	Depreciación	Compras	Ventas	Saldo al 31/12/17
Terrenos	(1) 537,795.00	-	90,000.00	-	627,795.00
Edificios	137,906.41	-	-	-	137,906.41
Instalaciones	511,689.18	-	-	-	511,689.18
Maquinarias y equipos	260,944.58	-	-	-	260,944.58
Equipos de computación	2,925.06	-	1,043.00	-	3,970.06
Vehículos y equipos de transporte	280,131.15	-	32,794.86	(32,603.30)	280,322.71
Otros activos fijos	41,527.23	-	-	-	41,527.23
	<u>1,772,378.61</u>	<u>-</u>	<u>122,794.86</u>	<u>(32,603.30)</u>	<u>1,864,565.17</u>
Dep. Acumulada	(281,085.23)	(64,519.54)	-	31,737.27	(333,867.50)
Total propiedades y equipos	<u>1,491,293.38</u>	<u>(64,519.54)</u>	<u>122,794.86</u>	<u>(326.03)</u>	<u>1,399,187.61</u>

- (1) Mediante escritura pública celebrada el 17 de mayo del 2017 ante el abogado Jhon Henry Cabrera Dávila Notario Público Cuarto del Cantón Machala, la compañía Sembreros Bella Mar S.A. Sembramar adquirió un lote de terreno de 5.93 hectáreas en la vía Borbones Tendales, sector la Bocana, la misma que fue inscrita en el registro de la propiedad y mercantil del cantón El Guabo el 23 de mayo del 2017, la cuanda Compraventa de US\$ 90,000.00 con un avalúo Municipal de US\$ 44.033.13.

#### 10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de las cuentas de propiedades de inversión consistían en:

	Saldo al 01/01/17	Depreciación	Saldo al 31/12/17
Edificios	(1) 250,000.00	-	250,000.00
	<u>250,000.00</u>	<u>-</u>	<u>250,000.00</u>
Dep. Acumulada	(15,104.23)	(6,249.96)	(21,354.19)
Total edificios, neto	<u>234,895.77</u>	<u>(6,249.96)</u>	<u>228,645.81</u>

(1) Mediante escritura pública celebrada el 17 de julio del 2014 ante la Dra. Lenny Noemí Blanco Pereira notaria sexta del cantón Machala, la compañía Sembreros Bella Mar S.A. Sanbemar adquirió un departamento con un área total bruta de 643,08 metros cuadrados sujeto al régimen de propiedad horizontal denominado Elite Urbanización la Carofina Jurisdicción del Cantón Machala Provincia de El Oro, la misma que fue inscrita en el registro municipal del cantón Machala el 22 de julio del 2014, la cuantía de compraventa y avalúo de la escritura es de US\$ 131.193,00. El bien inmueble se encuentra constituido en hipoteca abierta a favor del banco de Guayaquil S.A. por una operación inicial de US\$ 250.000,00 (ver nota No. 18)

# 11. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de diciembre del 2017, los otros activos consistían en:

	2017	2016
Intangibles	756,00	1,360,80
Inversiones en acciones	800,701,00	264,629,00
Productores de camaron de el Oro PCO Cia Ltda	0,66	504,038,66
	<u>801,457,66</u>	<u>770,028,46</u>

(1) La compañía al 31 de diciembre del 2016, mantenía participaciones en la empresa Productores de camaron de el Oro PCO Cia. Ltda. un total 264,729 participaciones indivisibles de US\$ 1,00 cada una, mismo que representa el 9% del total del capital de esta empresa establecido en un total de US\$ 2,820,330,00.

Durante el año 2017, la administración de la compañía atendiendo al requerimiento efectuado por la Empresa Productores de Camarón de el Oro PCO Cia. Ltda., de la cual la compañía mantiene su Participación Societaria, decide participar al llamado que hicieron a los socios mediante el Acta de Junta General Extraordinaria de Socios que fue celebrada el 5 de diciembre del 2017, la cual expone el punto principal de un Aumento de Capital, desde luego, cumpliendo primero con los requisitos necesarios para reunirse como asamblea.

De acuerdo al acta en mención, deciden efectuar dicho trámite legal ante las autoridades de control, y es así que, mediante escritura pública celebrada el 11 de diciembre del 2017 ante el abogado Angel de la Cruz Navas Finoco notario separado del cantón Guayaquil la Compañía Productores de Camarón de el Oro PCO Cia. Ltda.; atendiendo expresamente a lo que dice el Acta se efectuó el aumento de capital y reforma parcial del Estatuto Social en US\$ 4'869,013,00 hasta alcanzar un capital social de US\$ 7'709,243,00 con lo cual la compañía Sembreros Bella Mar S.A. Sanbemar tiene una participación en el capital de 10,39 % que equivalen a las 800,701 participaciones acumulativas e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una.

# 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

	2017	2016
Proveedores locales	160,560,40	409,177,18
Fondos rotativos	424,81	411,83
Obligaciones con tarjetas de créditos	2,549,21	335,23
	<u>163,534,42</u>	<u>409,924,21</u>

(1) US\$ 137,663,12 proveedor de alimentos balanceados compañía vinculada Productores de Camarón de el Oro PCO Cia. Ltda.

# 13. OBLIGACIONES FINANCIARIAS A CORTO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones financieras a corto plazo se consistían de lo siguiente:

# 17. DIVIDENDOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017, los dividendos por pagar consistían en:

Coello Aguilar Servio Vicente	100,000.00	2017
Coello Aguilar Maximiliano Alberto	60,000.00	
Coello Aguilar María Olivia	24,999.98	
Coello Aguilar Lillian Judith	24,999.98	
Coello Aguilar Martha Eugenia	20,000.00	
Coello Aguilar Ruth María	24,999.98	
	254,999.94	2016

Corresponde al saldo de dividendos por pagar de las utilidades del ejercicio económico del 2016 que fue aprobado en acta de Junta General Unversal de Accionistas de la Compañía SEMBRIS BELLA MAR S.A. SAMBELMAR celebrada el 12 de mayo del 2017.

# 18. DEUDA A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2017, la deuda a largo plazo consistían en:

<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		
Banco de Guayaquil S.A.	(1)	101,045.29
		2017
		2016
<b>BENEFICIOS SOCIALES EMPLEADOS</b>		
Provision Jubilación patronal	(2)	99,820.85
Provision Desahucio por pagar	(2)	51,473.96
		151,294.81
<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
Propiedades y equipos	(3)	96,613.91
Activos biológicos	(3)	33,703.51
		130,317.42
		382,657.52
		2017
		2016
		42,724.91

(1) Vencimiento 27 de julio del 2020 al 9.76 % de interés anual, con garantía hipotecaria abierta a favor del banco de Guayaquil S.A. (Ver nota no. 10) de un departamento con un área total bruta de 643.08 metros cuadrados sujeto al régimen de propiedad horizontal denominado Elite Urbanización La Carolina Jurisdicción del Cantón Machala Provincia de El Oro.

(2) Provisiones del estudio actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio efectuada por la firma independiente autorizada Actuario Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2017. (Ver Nota No. 26)

(3) Al 31 de diciembre del 2017, la compañía registró el importe del impuestos diferido, mismo que se presenta en los resultados integrales por US\$ 10,603.85 netos.

# 19. INGRESOS:

Al 31 de diciembre del 2017, los ingresos se constituían de lo siguiente:

Venta de camaron	4,175,074.34	2017
Garancia en valuacion activos biológicos	436,134.65	
Utilidad en venta de activos fijos	5,087.50	
Intereses ganados	4,79	
	4,616,301.28	2016
	4,268,340.48	2016

## 20. COSTOS DE VENTAS Y GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2017, los costos y gastos se constituyen de lo siguiente:

	2017	2016
<b><u>COSTOS DE VENTAS</u></b>		
Materiales directos de producción, balanceados, larvas, probióticos, antibióticos Etc.	1,374,199.89	1,700,259.48
Otras materias primas	139,808.58	-
Costo de activos biológicos vendidos	511,542.04	258,796.16
Sueldos y beneficios sociales	365,925.28	350,763.75
Depreciaciones propiedades y equipos	83,614.12	79,042.33
Mantenimiento y reparaciones	136,612.43	211,398.86
Suministros materiales y repuestos	169,340.78	216,011.83
Combustibles y lubricantes	160,320.87	149,057.07
Otros servicios de producción	242,776.13	287,992.13
Otros costos y gastos	88,131.84	32,887.49
	<u>3,272,471.66</u>	<u>3,283,309.16</u>
<b><u>GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION</u></b>		
Comisiones de producción	129,552.80	117,433.76
Sueldos y beneficios sociales	310,200.33	315,906.01
Impuestos contribuciones y otros	13,536.46	19,531.06
Otros costos y gastos	60,337.84	54,164.87
	<u>513,647.13</u>	<u>507,037.70</u>

## 21. CAPITAL SOCIAL:

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está conformado por 232.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

La participación accionaria en la compañía, se constituye de la siguiente manera:

NOMINA DE ACCIONISTAS	NUMERO ACCIONES	VALOR ACCION	CAPITAL TOTAL
Coello Aguilar Lilian Judith	18,042	1.00	18,042.00
Coello Aguilar María del Carmen	18,042	1.00	18,042.00
Coello Aguilar María Olivia	18,042	1.00	18,042.00
Coello Aguilar Martha Eugenia	18,042	1.00	18,042.00
Coello Aguilar Maximiliano Alberto	46,560	1.00	46,560.00
Coello Aguilar Ruth María	18,042	1.00	18,042.00
Coello Aguilar Servio Vicente	93,120	1.00	93,120.00
Coello Ochoa Juliana del Císter	2,910	1.00	2,910.00
	<u>232,800</u>		<u>232,800.00</u>

## 22. RESERVA LEGAL:

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

## 23. RESERVA FACULTATIVA:

La ley de compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

## 24. OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio también ha sido eliminada) con el fin de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan. Al 31 de diciembre del 2017, el ajuste por utilidad actuarial neta fue por US\$ 16.129.00

## 25. IMPUESTO A LA RENTA:

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2017	2016
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	817,490.24	998,213.16
(-) Ingresos por medición activos biológicos	(134,814.04)	(253,850.37)
(+) Egresos por medición activos biológicos	253,850.37	-
<b>BASE DE CALCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>	<b>936,526.57</b>	<b>744,362.79</b>
(-) Participación a trabajadores en las utilidades 15%	(140,478.99)	(111,654.12)
(+) Gastos no deductibles	21,800.30	16,944.15
(-) Deducciones adicionales	(29,635.74)	(13,480.00)
(-) Utilidad a reinvertir (Art. 37 Lord)	(100,000.00)	-
<b>BASE DE CALCULO EL 22% AÑOS 2017 Y 2016</b>	<b>686,192.14</b>	<b>634,172.84</b>
Impuesto a la renta causado	151,402.27	139,517.58
<b>BASE DE CALCULO DE LA UTILIDAD A REINVERTIR 12%</b>	<b>100,000.00</b>	<b>-</b>
Impuesto a la renta sobre la reinversión	12,000.00	-
<b>Total impuesto a la renta causado</b>	<b>163,402.27</b>	<b>139,517.58</b>
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>10,603.85</b>	<b>(54,999.08)</b>

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2017.

	2017	2016
Saldo Inicial 01-01-2017	96,642.42	47,008.51
(-) crédito tributario retenciones en la fuente	(41,746.40)	(42,875.16)
Pago en efectivo	(96,642.42)	(47,008.51)
Provisión	163,402.27	139,517.58
<b>Saldo Final 31-12-2017</b>	<b>121,655.87</b>	<b>96,642.42</b>

## 26. JUBILACION PATRONAL Y PROVISION POR DESAHUCIO:

La empresa procedió a contratar los servicios de un perito profesional en estudio actuarial, cuya finalidad fue definir la reserva por Jubilación Patronal y la Provisión por Desahucio en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017, en consecuencia dichas reservas fueron ajustada, y su efecto y movimiento es el siguiente:

MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO	TOTAL
Saldo Inicial 01-01-2016	91,860.85	44,877.52	136,738.37
Gasto del año	22,349.00	8,544.00	30,893.00
Ganancia (Pérdida) actuarial	(14,389.00)	(1,740.00)	(16,129.00)
Cancelación de liquidaciones de trabajo	-	(207.56)	(207.56)
<b>Saldo final 31-12-2017</b>	<b>99,820.85</b>	<b>51,473.96</b>	<b>151,294.81</b>

27. LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACION DE LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACION Y MODERNIZACION DE LA GESTION FINANCIERA:

El 29 de diciembre de 2017, entró en vigor la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que entre otros cambios incluye los siguientes:

-Exenciones de Impuesto a la renta para microempresas: Gozarán de la exención sólo aquellas microempresas que se constituyan a partir de la vigencia de esta ley.

-Deducciones de impuesto a la renta: Se aplica deducción a los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no tienen provisión en años anteriores. Se mantiene la deducibilidad por provisiones corrientes que deban registrarse por este concepto, y no se condiciona que las mismas sean realizadas por empresas especializadas, ni que se refieran al número de años de los trabajadores.

-Obligación a llevar contabilidad: Se modifica la base de ingresos para personas naturales y sucesiones indivisas, para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos del año anterior superiores a US\$300 mil), incluyendo además a profesionales, comisionistas, representantes y trabajadores autónomos en general. Sin embargo, deberá considerarse además que estarán también obligados a llevar contabilidad las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital al 1 de enero o gastos del ejercicio anterior, sean superiores a los límites que se encuentran establecidos en reglamento.

-Determinación por la Administración Tributaria: Se establece la aplicación de determinación presuntiva o por coeficientes, por parte del Servicio de Rentas Internas, al liquidar diferencias detectadas en declaraciones.

-Porcentaje de tarifa de impuesto a la renta de sociedades: Se incrementa la tarifa al 25% y la aplicable cuando los socios residan en paraísos fiscales al 28%, según la proporcionalidad de capital establecida.

-Reinversión de utilidades: Cuando las sociedades con socios o accionistas en paraísos fiscales, que debido al régimen jurídico de cualquier jurisdicción en que residan los socios, se permita registrar un titular nominal o formal, deberá obligatoriamente informar el beneficiario efectivo, caso contrario no se dará por cumplida la obligación ante el Servicio de Rentas Internas.

Se establece base exenta de US\$11,270 para determinar base imponible de impuesto a la renta para microempresas.

Se mantiene el beneficio de reducción de 10 puntos a la tarifa de IRTA, únicamente para la reinversión de compañías exportadoras habituales, productoras de bienes y de turismo receptivo, cuyo componente accionario nacional sea de por lo menos el 50%.

-Reducción tarifa impuesto a la renta en Desarrollo, Ciencia, Tecnología e Innovación: La reducción por este concepto sólo aplicará en la reinversión de sociedades productoras de bienes.

-Reducción tarifa para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales: Estas sociedades mantendrán el 22% (25%-3 puntos) de impuesto a la renta. Solo para el caso de exportadores habituales, la condición es mantener o incrementar el empleo. El procedimiento los establecerá el CPT.

-Anticipo de impuesto Renta: El cálculo de anticipo de acuerdo con la fórmula de los componentes del Estado de Situación Financiera y de Resultados, no aplicará para las personas naturales y sucesiones indivisa que, estando obligados a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales, para este caso aplicarán el procedimiento del 50% de IR menos las retenciones.

-Cálculo de anticipo: No formarán parte del cálculo de anticipo de impuesto a la renta las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y aportes patronales.

-Devolución de anticipo: Se establece recargo del 200% en caso de detectarse que la devolución del anticipo fue indebida.

-Anticipo de impuesto a la renta - Rubros excluidos del cálculo de anticipo de impuesto a la renta: Se especifica la exclusión de montos de activos, costos y gastos y patrimonio, relacionados con gastos de incremento de generación de nuevo empleo, y adquisición de activos productivos. Además, que el cambio de propiedad de los activos que ya se encuentran en funcionamiento no constituye inversión nueva, por tanto, los activos para efectos de aplicación de este beneficio deben ser totalmente nuevos.

-Retención en la fuente de dividendos y utilidades a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador: Mientras no se demuestre que el último nivel accionario pertenezca realmente al beneficiario efectivo, no se dará por cumplida la obligación.

27. LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACION DE LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACION Y MODERNIZACION DE LA GESTION FINANCIERA:

El 29 de diciembre de 2017, entró en vigor la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que entre otros cambios incluye los siguientes:

-Exenciones de Impuesto a la renta para microempresas: Gozarán de la exención sólo aquellas microempresas que se constituyan a partir de la vigencia de esta ley.

-Deducciones de impuesto a la renta: Se aplica deducción a los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no tienen provisión en años anteriores. Se mantiene la deducibilidad por provisiones corrientes que deban registrarse por este concepto, y no se condiciona que las mismas sean realizadas por empresas especializadas, ni que se refieran al número de años de los trabajadores.

-Obligación a llevar contabilidad: Se modifica la base de ingresos para personas naturales y sucesiones indivisas, para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos del año anterior superiores a US\$300 mil), incluyendo además a profesionales, comisionistas, representantes y trabajadores autónomos en general. Sin embargo, deberá considerarse además que estarán también obligados a llevar contabilidad las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital al 1 de enero o gastos del ejercicio anterior, sean superiores a los límites que se encuentran establecidos en reglamento.

-Determinación por la Administración Tributaria: Se establece la aplicación de determinación presuntiva o por coeficientes, por parte del Servicio de Rentas Internas, al liquidar diferencias detectadas en declaraciones.

-Porcentaje de tarifa de impuesto a la renta de sociedades: Se incrementa la tarifa al 25% y la aplicable cuando los socios residan en paraísos fiscales al 20%, según la proporcionalidad de capital establecida.

-Reinversión de utilidades: Cuando las sociedades con socios o accionistas en paraísos fiscales, que debido al régimen jurídico de cualquier jurisdicción en que residan los socios, se permita registrar un titular nominal o formal, deberá obligatoriamente informar el beneficiario efectivo, caso contrario no se dará por cumplida la obligación ante el Servicio de Rentas Internas.

Se establece base exenta de US\$11,270 para determinar base imponible de impuesto a la renta para microempresas.

Se mantiene el beneficio de reducción de 10 puntos a la tarifa de IRTA, únicamente para la reinversión de compañías exportadoras habituales, productoras de bienes y de turismo receptivo, cuyo componente accionario nacional sea de por lo menos el 50%.

-Reducción tarifa impuesto a la renta en Desarrollo, Ciencia, Tecnología e Innovación: La reducción por este concepto sólo aplicará en la reinversión de sociedades productoras de bienes.

-Reducción tarifa para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales: Estas sociedades mantendrán el 22% (25%-3 puntos) de impuesto a la renta. Solo para el caso de exportadores habituales, la condición es mantener o incrementar el empleo. El procedimiento los establecerá el CPT.

-Anticipo de impuesto Renta: El cálculo de anticipo de acuerdo con la fórmula de los componentes del Estado de Situación Financiera y de Resultados, no aplicará para las personas naturales y sucesiones indivisa que, estando obligados a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales, para este caso aplicarán el procedimiento del 50% de IR menos las retenciones.

-Cálculo de anticipo: No formarán parte del cálculo de anticipo de impuesto a la renta las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y aportes patronales.

-Devolución de anticipo: Se establece recargo del 200% en caso de detectarse que la devolución del anticipo fue indebida.

-Anticipo de impuesto a la renta - Rubros excluidos del cálculo de anticipo de impuesto a la renta: Se especifica la exclusión de montos de activos, costos y gastos y patrimonio, relacionados con gastos de incremento de generación de nuevo empleo, y adquisición de activos productivos. Además, que el cambio de propiedad de los activos que ya se encuentran en funcionamiento no constituye inversión nueva, por tanto, los activos para efectos de aplicación de este beneficio deben ser totalmente nuevos.

-Retención en la fuente de dividendos y utilidades a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador: Mientras no se demuestre que el último nivel accionario pertenezca realmente al beneficiario efectivo, no se dará por cumplida la obligación.

-Devolución de IVA medios electrónicos: En la devolución de IVA por uso de medios electrónicos se elimina la devolución por uso de tarjetas de débito y crédito.

-Base Impuesto consumos especiales (ICE): Se indica que para determinar la base de cálculo del ICE podría ser sobre el PVP sugerido por el fabricante o precios referenciales, según se establezca mediante resolución para el efecto. Se incluye sanción por incumplimiento de Informa y por Inconsistencias.

-Definición de exportador habitual: El reglamento especificará las condiciones, límites y requisitos para calificar a un contribuyente como exportador habitual.

-Emisión de comprobantes de venta: Disminuye la base de pago sobre la que se obliga la utilización del sistema financiero de smil a mil.

-Regímenes simplificados: A través de Reglamento se clasificará por segmentos de la economía la aplicación de regímenes simplificados para efectos de cumplimiento tributario.

-Exenciones ISD: La exención en pago de ISD por valores para cubrir costos y gastos por enfermedades catastróficas se establece en el 100% de lo portado o transferido al exterior, previa aprobación de trámite de exoneración.

-Devolución ISD a exportadores: Se incluye el beneficio de devolución sobre el saldo de ISD que los exportadores no hayan utilizado como CT por pagos de importaciones de materias primas y bienes de capital. Estos serán los que consten en el listado del CPT.

-Incentivo estabilidad tributaria en contratación de inversión: Se incluye también para inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva, tarifas de IRTA, de acuerdo con lo establecido en la LRTI (25% tarifa general para sociedades).

-Determinación presuntiva: La determinación presuntiva se aplicará no solamente en procesos de Determinación Fiscal, sino también para la emisión de liquidaciones de pago y resoluciones por aplicación de diferencias.

## **28. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

- De acuerdo con el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible. Para el ejercicio económico 2018 la tarifa del impuesto a la renta será del 25% (Ver Nota 23).
- La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación igual o superior al 50% del capital social. Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Mediante Resolución No. NAC-DGERCCG16-00000536 del 28 de diciembre de 2016, se expiden las normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria, y aprobar el "Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores", en donde indica que, de conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, si el sujeto obligado no presenta el anexo previo a la declaración de impuesto a la renta aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible. Asimismo, si el sujeto obligado reporta la información de manera incompleta e inexacta, aplicará la tarifa del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación no reportada.
- Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.



29. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación del presente informe (24 de mayo de 2018) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.