

LANGOSTINO S.A. (LANCONOR)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

LANGOSTINO S.A. (LANCONOR), antes denominada LANGOSTINO CÍA.LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida mediante escritura pública el 26 de noviembre de 1969, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, con fecha 18 de enero de 1999, se cambió la denominación social de la compañía a LANGOSTINO S.A. (LANCONOR).

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse principalmente al cultivo y cría de viveros y piscinas de especies bioacuáticas, especialmente camarones, peces, moluscos, etcétera, comprendiendo las fases de devoce, extracción, cría y reproducción de la misma en su primera fase y en su segunda etapa se dedicará a la industrialización de su producto para comercializarlo en el país o exportarlo al extranjero a la siembra, cría, procesamiento, comercialización nacional e internacional. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

Mediante Acuerdo No. 163 emitido por La Subsecretaría de Acuicultura emitido el 23 de junio del 2010, en la cual autoriza a la Compañía para el funcionamiento de sus operaciones acuícolas, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 755.01 hectáreas de tierras altas y propias, sin vocación agrícola, ubicada en el sitio La Pitahaya, parroquia y cantón Arenillas, provincia de El Oro, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0790100786001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones en camaronera.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura Ganadería, Acuicultura y Pesca, y Ministerio del Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 56% y 20% las realiza a las compañías Sociedad Nacional de Galápagos SONGA C.A. y Omarsa S.A. respectivamente.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

Moneda funcional y de presentación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Activos y pasivos financieros

Activo Financiero

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

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

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es 15 días crédito, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35

Pasivos Financieros

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

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

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

Obligaciones Financieras

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

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

Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

Deterioro de activos financieros

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

Baja de activos y pasivos financieros

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

Anticipos entregados a proveedores

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

Servicios y otros pagos anticipados

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

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

Impuestos por recuperar o compensar

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

Inventarios

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha

al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

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

Proceso de cultivo

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

Recolección de la producción

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

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.

Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.

Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.

Muros, y

Estaciones de bombeos

Medición Posterior

Con posterioridad a la medición inicial los activos biológicos se miden al costo, debido al grado de complejidad que representa su valoración, ya que la larva de camarón en su proceso de transformación biológica está expuesta a factores externos e internos que afectan su rendimiento tales como: variaciones climáticas, plagas, calidad del balanceado, calidad de la larva y otras afectaciones propias del proceso de producción, así como: también a la fluctuación del precio en el mercado. Los factores antes citados no permiten medir de forma fiable el valor razonable de las piscinas de camarón en su proceso de transformación mientras estén en proceso (NIC 41 párrafo 30).

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

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

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

PPyE	Políticas de Capitalización	Años	Porcentaje
Edificio	US\$5000	20	5%
Instalaciones	US\$5000	10	10%
Muebles y enseres	US\$1000	10	10%
Maquinaria y equipo	US\$5000	10	10%
Equipos de computación	US\$5000	3	33%
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	US\$5000	5	20%

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

Inversiones en asociadas

La compañía aplica el modelo de participación para el reconocimiento de sus inversiones, conforme a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y negocios conjuntos el que menciona que "La Norma define el método de la participación como un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta posteriormente por los cambios posteriores a la adquisición en la parte del inversor de los activos netos de la participada"

Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

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

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

Impuestos a la renta diferido

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

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

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

Arrendamientos

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

Medición inicial

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

Medición posterior

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

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

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

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

No corriente: Jubilación patronal y desahucio

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

Medición inicial y posterior

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

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

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

Provisiones

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

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

Reserva legal

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

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de servicios comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

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

Los ingresos de LANGOSTINO S.A. (LANCONOR), proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

Reconocimiento de Costos y gastos

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

Compensación de saldos y transacciones

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

Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Sistema contable

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

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.800	1.800
Bancos		
Banco Internacional S.A.	1.188.790	1.316.054
Produbanco S.A.	144.860	32.063
Banco Bolivariano C.A.	12.648	13.482
	<u>1.348.098</u>	<u>1.363.399</u>

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

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	362.181	733.251
Otras cuentas por cobrar relacionadas	159.880	337.500
Otras cuentas por cobrar	8.180	-
Empleados	13.685	12.743
	<u>543.926</u>	<u>1.083.494</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Omarsa S.A. y Expalsa S.A. por US\$181.865 y US\$121.821.

La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados por préstamos y anticipos.

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$373.997 y US\$512.622 respectivamente

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

Las principales compras realizadas en el periodo 2018 se realizaron a su relacionada Copacigulf S.A. por US\$6.708.425 que corresponden a insumos de balanceados

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US\$ 13.092.635 y US\$12.355.912 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

ACTIVO BIOLÓGICO

Al cierre del periodo las piscinas sembradas o en proceso de producción se vieron afectadas por plagas, variaciones climáticas, calidad de la larva, calidad del balanceado, fluctuaciones de precio que limitaron su valoración, adicional a ello otra razón que limita la medición es que esta piscina tiene en promedio 90 días de siembra ya que fueron sembradas entre octubre a diciembre del 2018.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos por US\$2.933.367 y US\$2.331.610 respectivamente, la administración establece que debido al grado de complejidad los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del periodo en que se informa.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
SRI devoluciones IVA	180.405	125.670
N/C SRI devolución de IVA	612	26.983
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	8.478	11.583
	<u>189.495</u>	<u>164.236</u>

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	174.384	162.588
Compensación del año	<u>(174.384)</u>	<u>(162.588)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

<u>2018</u>	%	<u>Movimientos del año</u>				<u>Saldos al 31/12/2018</u>
		<u>Saldos al 01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Ventas</u>	
Terrenos		604.008	-	-	-	604.008
Construcciones en Curso		15.975	122.798	(17.966)	-	120.807
Edificio	5%	2.218.850	-	-	-	2.218.850
Instalaciones	10%	9.051.537	-	17.966	-	9.069.503
Muebles y Enseres	10%	14.903	-	-	-	14.903
Maquinaria y Equipo	10%	3.246.029	338.157	-	(40.980)	3.543.206
Equipo de computación y software	33%	132.661	2.449	-	-	135.110
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	20%	331.954	-	-	-	331.954
Subtotal		<u>15.615.917</u>	<u>463.404</u>	<u>-</u>	<u>(40.980)</u>	<u>16.038.341</u>
Depreciación acumulada		(11.976.477)	(558.809)	-	9.562	(12.525.724)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		<u>3.639.440</u>	<u>(95.405)</u>	<u>-</u>	<u>(31.418)</u>	<u>3.512.617</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: Construcciones en curso, Maquinaria y equipo; y equipo de computación y software que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que asciende a US\$463.404 ; En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

<u>2017</u>	%	<u>Movimientos del año</u>			<u>Saldos al 31/12/2017</u>
		<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	
Terrenos		604.008	-	-	604.008
Construcciones en Curso		-	60.691	(44.716)	15.975
Edificio	5%	2.218.850	-	-	2.218.850
Instalaciones	10%	9.051.537	-	-	9.051.537
Muebles y Enseres	10%	14.903	-	-	14.903
Maquinaria y Equipo	10%	2.981.153	264.876	-	3.246.029
Equipo de computación y software	33%	126.010	6.651	-	132.661
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	20%	306.424	25.530	-	331.954
Subtotal		15.302.885	357.748	(44.716)	15.615.917
Depreciación acumulada		(11.427.025)	(549.452)	-	(11.976.477)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		3.875.860	(191.704)	(44.716)	3.639.440

Las propiedades, planta y equipo no registran valor residual, la compañía no tiene asegurado sus bienes contra desastres naturales e incendio

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de otros activos no corrientes fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inversiones en asociadas	312.216	-
Derecho de uso adecuación oficina	26.212	44.716
Activo por impuesto la renta diferido	13.935	-
	352.363	44.716

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene inversiones en asociadas por US\$120 en la compañía Larisio S.A.

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Inversiones Asociadas a valor nominal Larisio S.a.	120
Ganancias en Inversiones	4.596
Inversiones por capitalizar	307.500
	312.216

Para el año 2018 el porcentaje de participación detallamos a continuación:

	<u>Acciones del Período</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>% Part.</u>
Larisio S.A.	120	1	15%

Larisio S.A. se constituyó mediante escritura pública el 13 de noviembre de 2013, y aprobada por la Superintendencia de Compañía, mediante resolución SC.IJ.DJC.G.13.0007618 el 24 de diciembre de 2013 en la ciudad de Guayaquil, su capital social es de Ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en 800 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	2.039.986	2.399.471
Dividendos por pagar	1.097.553	1.087.502
Anticipo de clientes	300.521	353
	<u>3.438.060</u>	<u>3.487.326</u>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	528.892	514.121
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	593.626	482.943
Beneficios de ley a empleados	93.706	89.658
Con el IESS	28.303	24.326
Con la Administración Tributaria	22.136	20.288
	<u>1.266.663</u>	<u>1.131.336</u>

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	114.713	104.852
	<u>114.713</u>	<u>104.852</u>

El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	104.852	78.174
Provisión del año	38.948	34.395
Reducciones, liquidaciones	(5.663)	(12.183)
Perdida (ganancias) reconocidas en el ORI	(23.424)	4.466
Saldo final al 31 de diciembre	<u>114.713</u>	<u>104.852</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,25% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 es de US\$114.713 por concepto de jubilación patronal.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados	136	130
Tasa de descuento anual	4,25	4,02
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,5	2.5%

La Compañía "Actuaría Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa de Estados Unidos de 4.25%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 **"Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.**

PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 700.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una:

Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Holding Solá & Solá Soluciones S.A.	Ecuatoriana	371.000	0,04	14.840	53%
Satukin S.A.	Ecuatoriana	329.000	0,04	13.160	47%
Total		700.000		28.000	100%

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2018, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2017 que asciende a \$2.267.822 luego de realizar el correspondiente pago de impuesto a la renta y pago de participación trabajadores, se realizara el pago una vez que la compañía cuente con suficiente liquidez.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2018 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal de US\$35.893 reflejado en el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2018 y 2017, corresponde como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	16.897.978	16.029.918
Venta de servicios	16.407	2.089
	<u>16.914.385</u>	<u>16.032.007</u>

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTA

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US\$13.092.635 y US\$12.355.912 respectivamente.

GASTOS DE OPERACIÓN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y beneficios	145.971	139.352
Impuestos y Contribuciones	56.635	58.868
Gastos no deducibles	48.967	15.230
Jubilación Patronal (GND)	34.734	31.155
Arriendo de oficina	20.026	14.241
Honorarios Profesionales	12.444	7.713
Suministros de oficina	3.708	4.236
Teléfono, agua, energía y radiofrecuencia	600	5.225
Mantenimiento y Reparación	471	2.258
Herramientas de oficina	-	834
Intereses Tributarios (GND)	-	8.251
Gastos varios	42.831	22.218
	<u>366.387</u>	<u>309.581</u>



Sr. Ricardo Sola Tanco
Presidenta



Sr. Carlos Pineda
Contador