

**LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares E.U.A)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social -**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala, mediante escritura pública del 9 de marzo del 2000, y aprobada mediante resolución No. 00.M.DIC.0009 del 27 de marzo del 2.000, por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, su dirección domiciliaria es en la ciudad de Machala, Av. La Ferroviaria y primera Norte, Edif. Corporación Blacio. El plazo de duración de la compañía según la escritura es de 50 años.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la explotación y criaderos de larvas de camarón.

**1.2 Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación -**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

**2.3 Moneda funcional y de presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente

## LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares E.U.A)

---

económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### 2.4 Efectivo -

Comprende el efectivo disponible y cheques en caja, de libre disponibilidad.

#### 2.5 Activos y pasivos financieros -

##### 2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de “instrumentos de deuda a costo amortizado”. De igual forma, la Compañía, mantuvo pasivos financieros en las categorías de “pasivos a costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

##### (a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar relacionadas y clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

##### (b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

##### (c) Pasivos financieros por préstamos al costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

##### 2.5.2 Reconocimiento y 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 comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares E.U.A)

---

**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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

**(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado**

Se mide al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar relacionadas y clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus relacionadas por las ventas de larvas de camarón en el giro normal del negocio y préstamos realizados. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

**(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

(ii) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado del resultado integral bajo el rubro “Gastos financieros”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones financieras”.

**(c) Pasivos financieros por préstamos al menos deterioro**

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal, en vista que no existe un plazo definido para su cancelación.

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

(Continúa)

**LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares E.U.A)

---

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes 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 mismas.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017. La Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes, debido a que considera que estos valores son recuperables.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

**2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

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

**2.6 Impuesto por recuperar**

Corresponden a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.7 Propiedades y equipos -**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, y si considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus muebles y enseres al término de su vida útil es relevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los muebles y enseres son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos de la Compañía son las siguientes:

Edificaciones	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipos	10 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de muebles y enseres se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)

---

**2.8 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos) -**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro.

A diciembre 31 del 2018 y 2017, la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro, por lo cual no se han reconocido pérdidas por deterioro.

**2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionaria, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto 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 preparados bajo NIIF para PyMEs.

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.

Al diciembre 31 del 2018, La Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias y contables (Véase Nota 16).

(Continúa)

## 2.10 Beneficios a los empleados

### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de “Beneficios a empleados” del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de determinación 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Durante el año 2018 y 2017, la compañía determinó la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) 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 se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7.72% (2017: 7,69%) la misma que fue determinada tomando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondiente a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad del Ecuador. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

(Continúa)

**LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares E.U.A)

---

**2.11 Provisiones corrientes -**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.12 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de larvas de camarón en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de sus productos al cliente.

**2.13 Gastos -**

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

**(a) Riesgos de mercado**

**(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivo, y fijas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía un préstamo con el Banco de Guayaquil S.A., lo cual la expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(Continúa)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares E.U.A)

---

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio en la venta de larvas de camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios prestados. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno central.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar cliente y otras.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

Bancos

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

Entidad financiera	Calificación	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA

Cuentas por cobrar clientes

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La política de crédito normal de sus operaciones es de 30 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores.

La diversificación de las cuentas por cobrar cliente y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios.

(c) **Riesgo de liquidez**

(Continúa)

## LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares E.U.A)

---

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la principal fuente de liquidez, son los flujos obtenidos provenientes de la venta de larvas de camarones. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalente de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a obligaciones financieras, proveedores, beneficios a empleados e impuestos, entre otros.

La Compañía durante del 2018 y 2017, concentro su apalancamiento de forma combinada con capital propio y créditos bancarios, lo cual no ha originado inconveniente para la administración.

De acuerdo con el modelo de negocio de la Compañía para reducirlo el riesgo de liquidez se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- Elaboración de flujos de caja versus lo real.

### 3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima. Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos: la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los Socios.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (obligaciones financieras, proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resultado de calcular el ratio es como se describe a continuación:

(Continúa)

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras	97.400	181.125
Sobregiro contable	61.241	56.118
Relacionadas	187.960	205.110
Proveedores	141.275	277
	<hr/> 487.876	<hr/> 442.630
Menos: Efectivo	(1.684)	(4.036)
Deuda neta	<hr/> 486.192	<hr/> 438.594
Total patrimonio neto	646.746	296.987
Capital total	1.132.938	735.581
Ratio de apalancamiento	43%	60%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos (Véase Nota 2.5.3).

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Continúa)

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)

	2018		2017	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>				
Efectivo	1.684	-	4.036	-
Cuentas por cobrar clientes	65.119	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	823.128	-	325.636	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>889.931</b>	<b>-</b>	<b>329.672</b>	<b>-</b>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Obligaciones financieras	97.400	-	-	181.125
Cuentas por pagar proveedores	141.275	-	277	-
Cuentas por pagar por sobregiro contable	61.241	-	56.118	-
Cuentas por pagar relacionadas	350	187.610	-	205.110
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>300.266</b>	<b>187.610</b>	<b>56.395</b>	<b>386.235</b>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo	1.684	4.036

Correspondiente a cheques y efectivos mantenidos en caja, los cuales son de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Continúa)

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)

<u>Composición</u>	<u>Ref.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Relacionadas	(a)	823.128	325.636
Clientes		65.119	-
Anticipos a proveedores		1.000	3.397
Funcionarios y empleados		277	1.851
Otras cuentas por cobrar		-	516
		<u>889.524</u>	<u>331.400</u>

(a) Véase Nota 20.

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones del impuesto a la renta	<u>13.037</u>	<u>8.084</u>

**9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instalaciones	562.617	562.617
Maquinaria y equipo	49.428	49.428
Edificios	46.154	46.154
(-) Depreciación acumulada	(171.990)	(136.814)
	<u>486.209</u>	<u>521.385</u>

Movimiento

Saldo al 1 de enero del	521.385	540.841
(+) Adquisiciones	-	11.144
(-) Depreciación del año	(35.176)	(30.600)
Saldo al 31 de diciembre del	<u>486.209</u>	<u>521.385</u>

**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

<u>Corto plazo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Guayaquil	<u>97.400</u>	-
<u>Largo plazo</u>		
Banco Guayaquil	-	<u>181.125</u>

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)

---

Correspondiente a varios prestamos realizados al Banco de Guayaquil, contratadas a una tasa de interés fija de 11.34%, y cuyo vencimiento es hasta marzo del 2019 (2017: 11.50% y cuyo vencimiento es hasta abril del 2018).

11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>Ref.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores		141.275	277
Sobregiro bancario (contable)	(a)	61.241	56.118
Obligaciones con el I.E.S.S.		1.449	1.818
Anticipos de clientes		735	735
Relacionadas		350	-
Otras cuentas por pagar		-	210
		<u>205.050</u>	<u>59.158</u>

(a) Corresponde a los cheques girados y no cobrados, los cuales han reducido las cuentas por pagar proveedores y el saldo contable de bancos, por lo cual, al cierre del periodo se procedió a su reclasificación.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	118.875	44.174
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	11.492	3.694
	<u>130.367</u>	<u>47.868</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación utilidades	82.136	35.219
Otros beneficios sociales	5.501	7.177
	<u>87.637</u>	<u>42.396</u>

14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR - NO CORRIENTE

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Relacionada	<u>187.610</u>	<u>205.110</u>

Véase Nota 20.

(Continúa)  
(20)

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)

---

15. BENEFICIOS POR PLANES DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	29.652	25.660
Desahucio	7.637	6.601
	<u>37.289</u>	<u>32.261</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

<u>Hipótesis actuariales</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7,72%	7,69%
Tasa de incremento salarial corto plazo	3,00%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	5,90%	15,70%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

16. SITUACION FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2017 al 2015 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Anticipo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo.

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

(c) Composición del impuesto a las ganancias

<u>Composición</u>	<u>Ref.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	(i)	118.875	44.174
Impuesto a la renta diferido	(ii)	(1.645)	-
		<u>117.230</u>	<u>44.174</u>

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)

---

(i) La determinación del impuesto corriente es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto a la renta y trabajadores	547.574	234.794
Menos: 15% Participación Laboral	(82.136)	(35.219)
Más: Gastos no deducibles permanentes	3.484	1.218
Más: Gastos no deducibles por diferencias temporarias	6.579	-
	<hr/>	<hr/>
Base imponible de impuesto a la renta	475.501	200.793
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado calculado	118.875	44.174
Anticipo determinado del impuesto a la renta	8.118	8.276
	<hr/>	<hr/>
Gasto de impuesto a la renta, mínimo	<u>118.875</u>	<u>44.174</u>

(ii) La determinación del impuesto diferido es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bases para determinar el activo por impuesto diferido		
Provisión de jubilación y desahucio, y base fiscal del periodo	6.579	-
Tarifa del impuesto a la renta	25%	22%
	<hr/>	<hr/>
Saldo del activo al 31 de diciembre del	1.645	-
Saldo del activo al 1 de enero del	-	-
	<hr/>	<hr/>
Gasto (Ingreso) por impuesto diferido	<u>(1.645)</u>	<u>-</u>

(d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía durante los años 2018 y 2017, no genero operaciones que superen dicho monto.

(e) Reformas tributarias -

**Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador:** Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos % de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para microempresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.

## LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en dólares E.U.A)

---

- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas microempresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, decima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

**Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal:** Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2019:

- Exoneración del impuesto a la renta para sectores prioritarios, industrias básicas, inversiones nuevas y productivas.
- Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Deducción 100% gastos publicidad para exportadores habituales y de turismo receptivo.
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo del impuesto a la renta, y crédito tributario cuando el anticipo pagado es mayor al impuesto causado.
- Incluye productos con tarifa 0% del impuesto al valor agregado, dentro de los cuales se puede mencionar la compra de paneles solares.
- Incluye servicios con tarifa 0% del impuesto al valor agregado, dentro de los cuales se puede mencionar el servicio de construcción de vivienda de interés social.
- Crédito tributario del impuesto al valor agregado puede ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Devolución del impuesto al valor agregado por proyectos de construcción de interés social, por exportación de servicios, entre otros.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas en la compra de materias primas, insumos y bienes de capital, si los cuales en lo posterior se exporten.
- Eliminación del impuesto del dos por mil sobre capitales de las personas jurídicas que realizan actividades económicas en el cantón Guayaquil.
- Entre otras reformas tributarias y normas conexas.

La Compañía ha analizado los efectos de los cambios anotados y lo ha puesto en práctica.

#### 17. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende 95.000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Socios personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

#### 18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

**LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)**

---

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha realizado la reserva conforme a la Ley de Compañía.

Resultados acumulados de aplicación inicial “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los Socios en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

**19. COSTOS DE VENTAS**

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Nauplios	246.375	154.625
Materiales y suministros	167.290	148.958
Comisiones	62.867	12.991
Sueldos y salarios	52.170	47.471
Depreciación	35.176	30.600
Servicios básicos	32.661	26.876
Mantenimientos y reparaciones	27.158	32.284
Beneficios sociales	18.995	14.396
Transporte	15.085	17.895
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	12.676	11.079
Combustible	11.142	8.160
Impuestos, tasas y contribuciones	915	749
Jubilación patronal y desahucio	-	2.893
Otros costos menores	571	979
	<u>683.081</u>	<u>509.956</u>

(Continúa)

LABORATORIO DE LARVAS ARMIJOS ARMILAB C. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares E.U.A)

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta son controladas por partes relacionadas de la Compañía.

(a) Saldos al 31 de diciembre

<u>Cuentas por cobrar comerciales</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
San Alfonso Cia. Ltda.	Indirecta	Comercial	317.531	105.029
Erazo Sanchez Luis Miguel	Indirecta	Comercial	173.995	71.618
Sociedad Civil Pesquera San Alfonso	Indirecta	Comercial	178.316	51.727
Camaronera La Victoria Langovic	Indirecta	Comercial	78.766	45.089
Camaronera Porvenir Langopor	Indirecta	Comercial	23.255	38.560
Sociedad Civil Armijos Aguilar Hha	Indirecta	Comercial	13.576	13.613
Camaronera Campan	Indirecta	Comercial	37.689	-
			<u>823.128</u>	<u>325.636</u>
<u>Cuentas por pagar préstamos</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>		
Armijos Aguilar Tito Hermes	Socio	Préstamo	98.355	103.355
Armijos Aguilar Hugo Mario	Socio	Préstamo	89.255	101.755
			<u>187.610</u>	<u>205.110</u>

(b) Transacciones al 31 de diciembre

<u>Ventas de larvas</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
San Alfonso Cia. Ltda.	Indirecta	Comercial	320.738	206.236
Erazo Sanchez Luis Miguel	Indirecta	Comercial	275.384	162.270
Sociedad Civil Pesquera San Alfonso	Indirecta	Comercial	232.152	86.700
Camaronera La Victoria Langovic	Indirecta	Comercial	60.806	65.411
Camaronera Porvenir Langopor	Indirecta	Comercial	58.786	45.010
Sociedad Civil Armijos Aguilar Hha	Indirecta	Comercial	47.285	13.750
Camaronera Campan	Indirecta	Comercial	43.850	-
			<u>1.039.001</u>	<u>579.377</u>
<u>Comisiones y honorarios</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>		
Hugo Mario Armijos Aguilar	Socio	Comercial	37.421	
Tito Hermes Armijos Aguilar	Socio	Comercial	16.000	
Hugo Erazo Armijo Aguilar	Indirecta	Comercial	-	5.907
			<u>53.421</u>	<u>5.907</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.