

GILCAM 86 S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Gilcam 86 S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador, en la ciudad de Guayaquil el 18 de diciembre de 1986 e inscrita en el registro mercantil el 10 de febrero de 1987. Su objeto principal es la explotación de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas, mediante la instalación de piscina para su extracción y comercialización.

Operaciones.- La Compañía tiene la sección de Acuicultura conformada por la producción de camarón. Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en Puerto Sabana Grande en la provincia del Guayas.

El 16 de noviembre del 2010, según Acuerdo Ministerial No 390 de la Subsecretaría de Acuicultura y de Defensa Nacional, autorizó a la Compañía Gilcam 86 S.A. por el plazo de 10 años, la extensión de 96,80 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Hacienda Soledad, Parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 483,94 hectáreas de su propiedad y 96,80 hectáreas en concesión.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el personal de la Compañía es de 20 empleados que se encuentran distribuidos entre área de producción y administrativo.

2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de GILCAM 86 S. A. se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado sistemáticamente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Base de preparación.-

Los estados financieros de GILCAM 86 S. A. se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas

contables. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

(b) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde al efectivo en caja y bancos se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas locales del giro del negocio, anticipos a proveedores y prestamos a empleados. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar a relacionadas por pagos de gastos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones con los proveedores de servicios o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar relacionadas.-** Corresponden a dividendos pendientes de pago a accionistas. Se registra al valor nominal y no genera intereses.

(d) Pagos anticipados.-

Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor de 12 meses.

(e) Inventarios.-

Corresponde al costo de balanceados, registrados al costo de adquisición.

(f) Activos biológicos.-

Corresponde a camarón en proceso, que esta registrado al costo acumulado de producción y comprende larvas, balanceados, fertilizantes e insumos; mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas y se reconocen en los resultados del año en que incurrir.

(g) Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

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

	AÑOS
Infraestructura	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Otros activos	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos se liquidan contra los resultados del ejercicio.

El importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil.

(h) 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. 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.

(i) Beneficios a empleados

Corto plazo:

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigente, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados del año y su pasivo representan el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

(j) Reservas y Resultados Acumulados.-

- **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.
- **Reserva facultativa.-** De acuerdo con la legislación societaria vigente en el país, se permite a las sociedades constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el estatuto sociales o la Junta General de Accionistas.
- **Reserva por valuación.-** De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera debe ser transferido al patrimonio de la cuentas resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.
- **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

(k) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, incluyendo descuentos, rebajas o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos operacionales:

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello. La Compañía genera sus ingresos principalmente de las ventas locales.

Ingresos financieros:

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurridos, usando el método de la tasa de interés efectiva.

(I) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurridos en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya están expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferidos 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 aplicadas 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 solo 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 impuesto 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.

(m) Reconocimiento de costo y gasto.-

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

(n) Distribución de dividendos.-

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas.

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -

La Compañía hace estimaciones y suposiciones sobre el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste importante a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

- Propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, páralo cual utiliza estudios actuariales practicados profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2018	2017
Caja	650	700
Bancos Locales	592.689	1.041.115
	<u>593.339</u>	<u>1.041.815</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

6. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones consistían en:

	2018	2017
Inversiones Austro Bank	231.641	220.559
	<u>231.641</u>	<u>220.559</u>

Corresponde a inversión en depósito a plazo fijo adquirido el 21 de mayo del 2018 a una tasa del 5% anual con vencimiento el 3 de enero del 2019.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales consistían en:

	2018	2017
Clientes locales	96.719	84.331
	<u>96.719</u>	<u>84.331</u>

(1) Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe han sido recuperado en su totalidad

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar consistían en:

	2018	2017
Seguros prepagados (1)	4.919	3.614
Anticipos a proveedores	2.240	18.618
Empleados	1.933	5.870
	<u>9.092</u>	<u>28.102</u>

1) Corresponden a seguros cancelados los mismos que son amortizados en medida del tiempo de vigencia.

9. PARTES RELACIONADAS

a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no mantiene saldos por cobrar o pagar con sus partes con relacionadas.

Por cobrar	Relación	2018	2017
Seabusiness (1)	Accionista	1.874	-
		<u>1.874</u>	<u>-</u>

<u>Por pagar</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seabusiness	Accionista	-	128.515
		-	128.515

b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de GILCAM 86 S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales o relevantes.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

c) Remuneraciones y compensaciones de la administración clave

Durante el año 2018, el importe reconocido como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y beneficios no monetarios de la administración clave de la Compañía fueron de \$148.357.

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos biológicos consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cultivos en proceso:</u>		
Larvas	117.935	111.806
Balanceados	199.727	180.572
Fertilizantes	2.524	-
Diesel	21.843	32.136
Mano de obra Directa	62.196	57.504
Gastos Indirectos de Fabricación	86.088	43.662
Depreciación de activo fijo	8.909	24.260
	499.222	449.940

1. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Balanceados	45.205	92.888
	45.205	92.888

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Reclasif.	Venta	Saldo al 31/12/2018
Terreno	237.552	-	-	-	237.552
Infraestructura	977.710	-	-	-	977.710
Maquinaria y equipo	325.440	145.846	20.111	-	491.397
Vehículos	97.853	39.277	-	(33.929)	103.201
Muebles y enseres	656	-	-	-	656
Equipo de computación	4.576	-	-	-	4.576
Otros equipos	20.111	-	(20.111)	-	-
	1.663.888	185.123	-	(33.929)	1.815.082
Depreciación acumulada	(772.098)	(146.034)	-	27.840	(890.292)
	891.800	38.089	-	(6.089)	824.800

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Bajas	Ajuste	Saldo al 31/12/2017
Terreno	237.552	-	-	-	237.552
Infraestructura	977.710	-	-	-	977.710
Maquinaria y equipo	260.005	90.935	(25.500)	-	325.440
Vehículos	97.853	-	-	-	97.853
Muebles y enseres	656	-	-	-	656
Equipo de computación	3.736	840	-	-	4.576
Otros equipos	-	20.111	-	-	20.111
	1.577.512	111.886	(25.500)	-	1.663.898
Depreciación Acumulada	(641.696)	(143.571)	17.028	(3.660)	(772.098)
	936.826	(31.685)	(8.472)	-	891.800

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras consistían en:

	2018	2017
Corto plazo		
Austrobank Overseas (1)	21.227	-
Interés por pagar	660	-
	21.887	-
Largo plazo		
Austrobank Overseas (1)	28.692	-
	28.692	-

- 1) Corresponde a préstamo otorgado el 26 de julio del 2018, por el monto de US\$55.000 a una tasa de interés del 7% anual, los pagos son trimestrales con vencimiento al 11 de enero del 2021.

14. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Proveedores locales	58.297	19.974
	<u>58.297</u>	<u>19.974</u>

Se origina principalmente por los servicios locales de proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 99%

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los beneficios a empleados consistían en:

	2018	2017
(a) Corto plazo		
Aporte seguro social	3.793	3.586
Beneficios sociales	69	168
Prestamos quirografarios	230	295
Bonificaciones	-	5.000
Participación trabajadores	134.928	205.525
	<u>139.020</u>	<u>214.574</u>
(b) Largo plazo		
Desahucio	15.020	13.391
Jubilación patronal	78.246	63.794
	<u>93.266</u>	<u>77.185</u>

En los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	77.185	71.493
Costo neto del periodo	15.212	11.469
Otros resultados integrales	869	(5.777)
Saldo final	<u>93.266</u>	<u>77.185</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

16. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	2018	2017
Crédito tributario IVA	58.837	-
Crédito tributario impuesto a la renta	34.155	36.856
	92.992	36.856

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	192.641	259.510
Retenciones en la fuente	2.169	2.537
Retenciones en la fuente de IVA	1.213	2.219
	196.023	264.266

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2018 y 2017:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	192.641	259.510
Impuesto a la renta diferido	(3.803)	-
Total de impuesto a la renta del año	188.838	259.510

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	899.518	1.370.164
(-) 15% Participación trabajadores	(134.928)	(205.525)
(-) Otras rentas e ingresos no objetos de impuesto	-	(239)
(+) Gastos no deducibles	111.050	100.948
(-) Deducciones por leyes especiales	-	(17.576)
Utilidad gravable	875.640	1.247.772
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	150.000
Saldo Utilidad gravable	875.640	1.097.772
Impuesto a la renta causado	192.641	259.510
Más (menos):		
(-) Retenciones del periodo	(34.155)	(36.856)
Saldo por pagar (ver literal b)	158.486	222.654