

# Alimentsa S. A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Alimentsa S. A. (la Compañía) fue constituida en Ecuador en octubre de 1987. Su actividad principal es la producción y comercialización a nivel nacional de alimentos balanceados principalmente para especies bioacuáticas, además cuenta con 4 puntos de distribución a nivel nacional ubicados en Machala, Pedernales, Bahía de Caraquez y Puerto Hualtaco.

Las oficinas principales se encuentran ubicadas en el cantón Eloy Alfaro Durán en la provincia del Guayas - Ecuador.

Los estados financieros de Alimentsa S. A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 15 de enero de 2019 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere estos estados financieros. La gerencia considera que serán aprobados sin modificación.

### 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por terrenos, propiedades de inversión, que se presentan a su valor razonable y obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo, que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2018 y que son aplicables a las operaciones de la Compañía, según se describe a continuación:

#### Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2018, la Compañía ha aplicado NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

#### (a) NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIIF 15 reemplaza a NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se

## Notas a los estados financieros (continuación)

aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con los clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada uno de los cinco pasos del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La Compañía adoptó la NIIF 15 utilizando el método retrospectivo modificado, el efecto producto de la adopción de este método se aplicó al 1 de enero de 2018. Según este método, la norma puede aplicarse a todos los contratos a la fecha de la implementación inicial o solo a los contratos que no se hayan completado en esta fecha. La Compañía aplicó esta norma sobre todos los acuerdos no completados con sus clientes a partir del 1 de enero de 2018. El efecto acumulativo de la aplicación inicial de la NIIF 15 se reconoce en la fecha de la aplicación inicial como un ajuste al saldo de apertura de resultados acumulados. Producto de la aplicación de la NIIF no se determinaron ajustes al saldo de apertura.

### (b) NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) clasificación y medición; (b) deterioro; y (c) contabilidad de coberturas.

Los siguientes aspectos fueron considerados por la Compañía en la adopción de NIIF 9:

- (i) Clasificación y medición- De conformidad con NIIF 9, los instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza la Compañía como entidad independiente para administrar sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.
- (ii) Deterioro de activos financieros - La adopción de NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque de pérdidas incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios en resultados.

La adopción de NIIF 9, no afectó la clasificación y medición de los instrumentos financieros de la Compañía y su potencial deterioro, no generándose ajustes que requieran re-expresar los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### a) Efectivo y equivalente de efectivo-

El rubro de efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera de la Compañía incluye todos los saldos en efectivo y mantenidos en bancos. Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el saldo de efectivo y equivalente de efectivo incluye además los depósitos de alta liquidez cuyo vencimiento original es de tres meses o menos. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### b) Instrumentos financieros-

##### (i) Activos financieros-

##### Reconocimiento y medición inicial-

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Los activos financieros de la Compañía incluyen el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

##### Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

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

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación

## Notas a los estados financieros (continuación)

continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ELC) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo con dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales

### **Enfoque general**

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

### **Enfoque simplificado**

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de

## Notas a los estados financieros (continuación)

pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

### (i) Pasivos financieros-

#### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

#### Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

#### *Préstamos y cuentas por pagar*

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

#### Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista

## Notas a los estados financieros (continuación)

bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### (ii) **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### c) **Inventarios-**

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El inventario de materia prima, material de empaque y materiales y repuestos se registran al costo de compra y el inventario de producto en proceso incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos de manufactura basados en la capacidad operativa de la planta.

### d) **Propiedad, planta y equipos-**

La propiedad, planta y equipos, excepto terrenos, edificios e instalaciones y maquinarias y equipos; se miden al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los terrenos, edificios e instalaciones y maquinarias y equipos, son presentados a su valor revaluado. Las revaluaciones se efectuaron con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en el Patrimonio en la cuenta "Superávit de revaluación" excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en "Superávit de revaluación" de los terrenos, edificios e instalaciones y maquinarias y equipos, relacionados con una revaluación anterior de dichos activos. Los terrenos no se deprecian.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar

## Notas a los estados financieros (continuación)

partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren. Los costos de reparaciones mayores se capitalizan.

Los bienes clasificados como edificios, planta y equipo se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	20-50
Maquinaria y equipos	10-28
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5-12
Equipos de computación	<u>5</u>

Una partida de propiedad, planta y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

### e) Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

#### - Licencias de software

Costos incurridos para la adquisición e implementación de software y licencias, que se amortizan en un período de 3 años bajo el método de línea recta.

### f) Propiedad de inversión

Son propiedades de inversión destinadas a la obtención de plusvalía por su venta. La Compañía registra contablemente las inversiones en propiedades al valor razonable y los cambios en el valor razonable se registran en el estado de pérdidas y ganancias.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta, o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente, y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el valor neto de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el resultado del período en el que se da de baja.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión solamente cuando exista un cambio en su uso. Para una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad y equipos, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad y equipos se transfiere a una propiedad de inversión, la Compañía contabiliza el activo de acuerdo con la política establecida para propiedades y equipos hasta la fecha del cambio de uso.

### g) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

### h) Valor razonable-

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables

## Notas a los estados financieros (continuación)

relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### 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 año.

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

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea

## Notas a los estados financieros (continuación)

probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

El activo o pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Debido a lo que se menciona en la nota de impuesto a la renta corriente, durante los años 2018 y 2017, la Compañía reconoce impuestos diferidos por provisión de jubilación patronal, desahucio y revaluo de propiedades, planta y equipos.

### **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 incurrido 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 estén 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### j) Beneficios a empleados-

#### Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluye jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa 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 y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de interés determinada en base a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Estados Unidos de América.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos y post-empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

### k) Ingresos procedentes de acuerdos con clientes -

La Compañía opera en el sector comercial camaronero y se dedica la venta de balanceado. Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes se transfiere al cliente por una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes.

#### Venta de inventario

Los ingresos por venta de balanceado se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, lo cual sucede a la entrega de este. El plazo normal de crédito es de 60 días a partir de la entrega de estos bienes.

Al determinar el precio de transacción para la venta inventario, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

La venta de balanceado es considerada como una obligación de desempeño independiente.

#### (i) Contraprestación variable

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente. De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, se otorgan a sus clientes derechos de devolución y descuentos por volumen de ventas, los cuales dan derecho al reconocimiento de consideraciones variables bajo NIIF 15.

- **Derechos de devolución**

Los acuerdos con clientes otorgan el derecho a devolver los productos dentro de un período específico conforme la oferta comercial de la Compañía. La Compañía no reconoce un pasivo por derechos de devolución / reembolsos del inventario debido a que el histórico de devoluciones de clientes no es material.

- **Descuentos por volumen**

La compañía otorga descuentos por volúmenes a los clientes conforme a la oferta comercial, los cuales son aplicados desde la primera venta. La compañía no reconoce pasivo por descuento de volúmenes, debido a que no tiene descuentos pendientes al cierre del periodo, pues éstos son aplicados en la venta corriente.

**(ii) Componente de financiamiento significativo**

Las ventas efectuadas por la Compañía generalmente son al corto plazo, en el cual la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien o servicio al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo tanto, conforme lo establece NIIF 15, el precio de la transacción para dichos acuerdos no se descuenta.

**(iii) Contraprestación no monetaria**

La Compañía no recibe consideraciones no monetarias de clientes que estén incluidas en el precio de la transacción y que requieran ser medidas al valor razonable de la consideración no monetaria recibida.

**(iv) Consideraciones pagadas a clientes**

La Compañía no incurre en consideraciones ni consideraciones pagadas a clientes.

### **Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15**

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

**Principal versus agente**

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal por las siguientes consideraciones:

- El inventario es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto, el riesgo del inventario es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

### **Activo contractual**

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente y no cobrados, si la Compañía transfiere bienes a un cliente antes de que el cliente efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

### **Cuentas por cobrar comerciales**

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado)

### **Obligaciones del contrato – pasivo contractual**

Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir bienes a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera bienes al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como los bienes han sido entregados al cliente.

#### **I) Costos de financiamiento-**

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gasto en el período que se producen.

#### **4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017 (emitidas en diciembre de 2017)	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

Los aspectos más relevantes de la NIIF aplicable a la Compañía se detallan a continuación:

#### NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 que determina si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el balance general similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo con derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También se requerirá que los arrendatarios vuelvan a medir el pasivo del arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente

## Notas a los estados financieros (continuación)

reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros.

La Compañía a la fecha está en proceso de análisis de los lineamientos de esta norma, sin embargo, no espera impactos significativos dentro de sus activos y pasivos.

### 6. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los instrumentos financieros se formaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	13,364,496	7,722,390
Cuentas por cobrar comerciales	22,908,738	13,516,291
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	982,295	513,217
Otras cuentas por cobrar	225,668	257,556
	<u>37,481,197</u>	<u>22,009,454</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Acreedores comerciales	11,376,237	1,403,221
Cuentas por pagar a partes relacionadas	158,520	-
Otras cuentas por pagar	748,106	178,710
	<u>12,282,863</u>	<u>1,581,931</u>

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	2,143	2,236
Bancos (1)	2,645,550	1,131,140
Inversiones temporales (2)	10,716,803	6,589,014
	<u>13,364,496</u>	<u>7,722,390</u>

(1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (2) Incluyen principalmente 4,504,689 (2,020,132 en el año 2017) por certificados de depósito a plazo fijo mantenido en instituciones financieras locales con vencimientos menores a 90 días y que generan intereses que oscilan entre el 5.00% y 5.25% anual. Adicionalmente incluyen inversiones en fondos de inversión locales por 6,212,114 (4,568,882 en el año 2017) que devengan rendimientos que van desde el 3.85% al 5.19% anual (4.2% al 5.5% anual en el año 2017).

### 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes Durán	14,082,322	6,239,086
Cientes Machala	5,874,058	5,239,870
Cientes Pedemales	1,621,960	1,152,021
Cientes Bahía	964,579	643,888
Cientes Hualtaco	854,841	579,748
	<u>23,397,760</u>	<u>13,854,613</u>
Menos- Provisión para cuentas incobrables	<u>(489,022)</u>	<u>(338,222)</u>
	<u>22,908,738</u>	<u>13,516,391</u>

Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y poseen un período de crédito de 30 días.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A vencer	18,231,685	12,046,546
<b>Vencidos:</b>		
De 1 a 30 días	3,227,506	1,196,377
De 31 a 60 días	874,776	250,711
De 61 a 90 días	436,175	22,696
De 91 a 180 días	187,920	11,153
De 181 a 360 días	272,056	168,003
Más de 360 días	167,642	159,027
Total	<u>23,397,760</u>	<u>13,854,613</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	338,222	584,219
<b>Más (menos):</b>		
Provisión (Véase Nota 20)	153,734	-
Castigos	<u>(2,934)</u>	<u>(245,997)</u>
Saldo al final	<u>489,022</u>	<u>338,222</u>

### 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de inventarios se encontraba conformado de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	(1)	6,384,768	5,152,787
Productos terminados	(2)	1,098,216	356,622
Inventario en proceso		773,994	894,801
Materiales, suministros y combustibles		701,057	371,705
Inventario en tránsito	(3)	<u>3,712,522</u>	<u>227,604</u>
		<u>12,670,557</u>	<u>7,003,519</u>

- (1) *Corresponde principalmente a harina de pescado, harina de trigo y pasta de soya, las cuales son utilizadas para la producción del balanceado.*
- (2) *Representa principalmente sacos de balanceado extra prime para camarón.*
- (3) *Corresponde a la importación de trigo y pasta de soya, dichos componentes son materias primas usadas en el proceso de producción de balanceado.*

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Costo	Depre- ciación acumu- lada	Valor neto	Costo	Depre- ciación acumu- lada	Valor neto
Terrenos	3,384,532	-	3,384,532	3,384,532	-	3,384,532
Edificios e instalaciones	8,447,585	(1,102,395)	7,345,190	7,508,365	(934,030)	6,574,335
Maquinarias y equipos	10,311,220	(3,394,043)	6,917,177	9,916,503	(2,783,701)	7,132,802
Vehículos	671,064	(269,523)	401,541	665,589	(262,735)	402,854
Equipos de computación	334,953	(168,502)	166,451	251,757	(99,585)	152,172
Equipos de oficina	42,423	(42,423)	-	42,423	(42,423)	-
Muebles y enseres	259,393	(104,598)	154,795	243,224	(74,408)	168,816
Obras en curso (1)	1,374,257	-	1,374,257	-	-	-
	<u>24,825,427</u>	<u>(5,081,484)</u>	<u>19,743,943</u>	<u>22,012,393</u>	<u>(4,196,882)</u>	<u>17,815,511</u>

(1) Corresponden principalmente a la ampliación de la bodega de productos terminados y construcción de la quinta línea de producción que se espera culmine en el primer semestre del año 2019.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue

	Edificios e Maquil- Instalaciones y equipos							Equipos de compu- tación	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Obras en curso	Total
	Terrenos	Instalaciones	Maquil- equipos	Vehiculos								
<b>Costo:</b>												
Saldo al 31 de diciembre de 2016	11,537,047	7,377,064	9,631,160	627,936	171,667	42,336	225,724	39,024	29,651,958			
Transferencia a propiedades de inversión (1)	(8,025,315)	-	-	-	-	-	-	-	(8,025,315)			
Ajuste en revaluación de terrenos (a)	(1,027,200)	-	-	-	-	-	-	-	(1,027,200)			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016, restructurado</b>	<b>2,484,532</b>	<b>7,377,064</b>	<b>9,631,160</b>	<b>627,936</b>	<b>171,667</b>	<b>42,336</b>	<b>225,724</b>	<b>39,024</b>	<b>20,599,443</b>			
Adiciones	200,000	49,828	288,587	-	120,673	13,059	4,528	255,538	932,213			
Ajuste en revaluación de terrenos (a)	700,000	-	-	-	-	-	-	-	700,000			
Transferencia	-	296,664	-	37,653	(39,755)	(12,972)	12,972	(294,562)	-			
Ventas y/o retiros	-	(215,191)	(3,244)	-	(828)	-	-	-	(219,263)			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>3,384,532</b>	<b>7,508,365</b>	<b>9,916,503</b>	<b>665,589</b>	<b>251,757</b>	<b>42,423</b>	<b>243,224</b>	<b>-</b>	<b>22,012,393</b>			
Adiciones (1)	-	939,220	431,357	109,198	83,196	-	16,169	1,374,257	2,953,397			
Ventas y/o retiros	-	-	(36,640)	(103,723)	-	-	-	-	(140,363)			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>3,384,532</b>	<b>8,447,585</b>	<b>10,344,196</b>	<b>671,064</b>	<b>334,953</b>	<b>42,423</b>	<b>259,393</b>	<b>1,374,257</b>	<b>24,825,427</b>			
<b>Depreciación acumulada:</b>												
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(1,006,936)	(2,192,159)	(200,719)	(68,971)	(17,336)	(70,322)	-	(3,556,443)			
Depreciación del periodo	-	(142,285)	(593,840)	(62,016)	(30,614)	(25,087)	(4,086)	-	(857,928)			
Ventas y/o retiros	-	215,191	2,298	-	-	-	-	-	217,489			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>-</b>	<b>(934,030)</b>	<b>(2,783,701)</b>	<b>(262,735)</b>	<b>(99,585)</b>	<b>(42,423)</b>	<b>(74,408)</b>	<b>-</b>	<b>(4,196,882)</b>			
Depreciación del periodo	-	(168,365)	(640,148)	(61,223)	(68,917)	-	(30,190)	-	(968,843)			
Ventas y/o retiros	-	-	29,806	54,435	-	-	-	-	84,241			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>(1,102,395)</b>	<b>(3,394,043)</b>	<b>(269,523)</b>	<b>(168,502)</b>	<b>(42,423)</b>	<b>(104,598)</b>	<b>-</b>	<b>(5,081,484)</b>			
<b>Valor neto 31 de diciembre de 2018</b>	<b>3,384,532</b>	<b>7,345,190</b>	<b>6,917,177</b>	<b>401,541</b>	<b>166,451</b>	<b>-</b>	<b>154,795</b>	<b>1,374,257</b>	<b>19,743,943</b>			

(1) Corresponden a terrenos clasificados a propiedades de inversión. Véase nota 11.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (a) Revaluación de terrenos:

La gerencia ha determinado que los terrenos constituyen una clase diferenciada de activo, basándose en la naturaleza, características y riesgo de los mismos.

La Compañía determina el valor razonable en referencia a evidencias de mercado. Las valoraciones han sido realizadas por un tasador y se basan en datos de precios de transacciones de inmuebles de similar naturaleza, ubicación y condición. En las fechas de revalorización, el valor razonable se determinó mediante las valoraciones realizadas por un valuador independiente de reconocido prestigio, con experiencia en la valoración de propiedades similares.

En el año 2018, la Compañía realizó una corrección a la valoración del revalúo efectuado en el año 2016.

### 11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de propiedad de inversión corresponde a tres terrenos ubicados en: el Cantón Durán y Samborondón (provincia del Guayas) y Atacames (provincia de Esmeraldas).

Saldo al 31 de diciembre de 2016, como fue reportado	-
Transferencia de propiedad, planta y equipo	8,025,315
Ajuste en revaluación de terrenos (Véase nota 10 (a))	<u>(4,200,000)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016, restructurado	<u>3,825,315</u>
Saldo al 31 de diciembre 2017, 2018	<u>3,825,315</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se ha determinado cambios significativos en el valor razonable de las propiedades de inversión. Las evaluaciones de valor razonable se efectúan cada cinco años al menos si se determina que las variables han cambiado.

### 12. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales (1)	11,065,867	1,260,554
Proveedores del exterior (2)	<u>310,370</u>	<u>142,667</u>
	<u>11,376,237</u>	<u>1,403,221</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores de harina de pescado.

(2) Corresponde principalmente a proveedores de materia prima como trigo y pasta de soya.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 13. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosa como sigue:

	País	Naturaleza de la relación	2018	2017
<b>Por cobrar:</b>				
Greentrailcorp S.A.	Comercial	Ecuador	208,619	-
Piscicola Malecón S. A. Malsa	Comercial	Ecuador	151,112	165,895
Contorto S. A.	Comercial	Ecuador	127,553	32,343
Asociación Campana Tres	Comercial	Ecuador	126,358	-
Corporación Lanec S. A.	Comercial	Ecuador	72,143	60,366
Gramilesa S. A.	Comercial	Ecuador	68,335	78,264
Kazan S. A.	Comercial	Ecuador	42,143	16,592
Pozamar S. A.	Comercial	Ecuador	36,997	53,565
Bellitec S. A.	Comercial	Ecuador	36,008	24,346
Tecnimas S. A.	Comercial	Ecuador	32,954	17,914
Fontanive S. A.	Comercial	Ecuador	30,126	24,027
Camaronera Garpin Cía. Ltda.	Comercial	Ecuador	17,344	21,209
Camaronera Algarrobocorp S.A.	Comercial	Ecuador	16,736	-
BioMar Aquacorporation Products, S.A.	Comercial	Costa Rica	15,867	-
Publipesca S. A.	Comercial	Ecuador	-	15,270
Agrícola Santa María S. A. Agrimasa	Comercial	Ecuador	-	3,426
			<u>982,295</u>	<u>513,217</u>
<b>Por pagar:</b>				
Biomar Chile S. A. S.	Comercial	Chile	153,668	-
Biomar Group	Comercial	Dinamarca	4,852	-
			<u>158,520</u>	<u>-</u>

#### Transacciones

Durante los años 2018 y 2017, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron:

Año 2018	Ventas (1)	Compras (2)	Costos y gastos (3)	Dividendos (4)
Greentrailcorp S.A.	862,721	-	-	-
Piscicola Malecón S. A. Malsa	3,727,245	-	-	-
Contorto S. A.	2,194,537	-	-	-
Asociación Campana Tres	2,957,496	-	-	-

## Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2018	Ventas (1)	Compras (2)	Costos y gastos (3)	Dividendos (4)
Corporación Lanec S. A.	2,117,664	-	159,602	-
Gramilesa S. A.	2,342,125	-	-	-
Kazan S. A.	1,430,182	-	-	-
Pozamar S. A.	1,110,342	-	-	-
Bellitec S. A.	778,168	-	-	-
Tecnicas S. A.	466,646	-	-	-
Fontanive S. A.	648,442	-	-	-
Camaronera Garpin Cía. Ltda.	630,800	-	-	-
Camaronera Algarrobocorp S.A.	16,905	-	-	-
BioMar Aquacorporation Products, S.A.	15,867	-	-	-
Sanolmedo Cía Ltda	2,290,268	-	-	-
Publipesca S. A.	384,380	-	-	-
Biomar AS	-	-	479	-
Biomar Chile	-	228,404	-	-
Biomar Group	-	-	33,392	5,498,136
Randescorp S. A.	-	-	-	2,356,344
	<u>21,973,788</u>	<u>228,404</u>	<u>193,473</u>	<u>7,854,480</u>

Año 2017	Venta (1)	Costos y gastos (3)	Dividendos (4)
Gramilesa S. A.	2,128,077	-	-
Corporación Lanec S. A.	2,052,266	594,958	-
Piscicola Malecón S. A. Malsa	3,190,358	-	-
Kazan S. A.	1,529,830	-	-
Contorto S. A.	1,601,793	-	-
Camaronera Garpin Cía. Ltda.	715,003	-	-
Fontanive S. A.	634,491	-	-
Tecnicas S. A.	443,583	-	-
Publipesca S. A.	380,606	-	-
Bellitec S. A.	761,137	-	-
Pozamar C. A.	1,195,687	-	-
Sanolmedo Cía. Ltda.	3,421	-	-
Biomar Group	-	-	9,339,908
Randescorp S. A.	-	-	4,002,818
	<u>14,636,252</u>	<u>594,958</u>	<u>13,342,726</u>

(1) Corresponden a ventas de productos terminados.

(2) Corresponde principalmente a compra de producto terminado exia plus.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (3) Corresponde principalmente a servicios de asesoría administrativa y contable, por el cual existe un contrato con Corporación Lanec S.A.
- (4) Corresponde a pagos de dividendos aprobados mediante actas de junta general de accionistas. Véase Nota 18(c).

### Resumen de principales convenios con partes relacionadas:

En julio de 2017, la Compañía renovó un contrato de prestación de servicios administrativos con su relacionada Corporación Lanec S. A. (suscrito inicialmente en el año 2014), con el objeto de que Lanec S.A. le preste servicios administrativos, en el área de contabilidad, tesorería, recursos humanos, sistemas y financiera, para el desarrollo de actividades comerciales. El plazo de vigencia del contrato es de un año, pudiéndose renovar automáticamente, salvo que una parte comunique por escrito con al menos 30 días de anticipación su decisión de dar por terminado el contrato.

De acuerdo con este contrato la Compañía registra en gastos al 31 de diciembre de 2018 por 159,602 (594,958 en el año 2017)

De igual forma, en septiembre de 2018, se celebró un contrato por arrendamiento de bodegas e incurrió en gastos de alquiler por 9,446.

Las transacciones celebradas con partes relacionadas son realizadas en los términos y condiciones acordados entre las partes.

### (b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, 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 y relevantes.

### (c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía incluye la gerente general, gerentes de producción, gerentes de ventas y miembros de alta gerencia. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios y beneficios sociales	820,739	517,604

## 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

### (a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	450,920	272,571
Participación de trabajadores	4,132,332	3,589,284
	<u>4,583,252</u>	<u>3,861,855</u>

**(b) Largo plazo:**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios 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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	1,298,715	930,083
Desahucio	451,317	305,523
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>1,750,032</u>	<u>1,235,606</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio	930,083	1,007,712	305,523	262,424	1,235,606	1,270,136
Costo por servicios corrientes	343,240	142,402	146,836	26,935	490,076	169,337
Costo de interés	36,477	41,719	11,902	10,864	48,379	52,583
Pérdidas actuariales reconocida por cambios en supuestos financieros	27,314	129,284	12,092	19,126	39,406	148,410
Pérdidas actuariales reconocida por ajustes y experiencia	-	(55,553)	-	99,690	-	44,137
Efecto de liquidaciones anticipadas	(16,151)	(16,526)	-	-	(16,151)	(16,526)
Beneficios pagados	(22,248)	(318,955)	(25,036)	(113,516)	(47,284)	(432,471)
Saldo al final	1,298,715	930,083	451,317	305,523	1,750,032	1,235,606

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa esperada de incremento salarial	1.5%	1.5%
Tabla de mortalidad	TMIESS 2002	TMIESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	TMIESS 2002	TMIESS 2002
Tasa de rotación	9.85%	9.43%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

El análisis de sensibilidad para variaciones en tasas de descuento y tasas de incrementos salariales es como sigue:

Supuestos	Tasa de incremento salarial			
	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento 0.5%	Disminución 0.5%	Aumento 0.5%	Disminución 0.5%
Efecto sobre la obligación neta de Jubilación Patronal	38,088	40,991	41,931	39,270
Efecto sobre la obligación neta de Desahucio	8,554	9,185	9,663	9,087

### 15. IMPUESTOS

#### (a) Impuestos por recuperar y por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar y por pagar se formaba de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Por recuperar:</b>		
Impuesto al valor agregado	21	-
<b>Por pagar y otros:</b>		
Impuesto a la renta (Véase literal (b))	3,878,161	2,849,027
Provisión impuesto a la renta 2017 (1)	334,807	-
Retenciones en la fuente	98,155	92,576
Retenciones de impuesto al valor agregado	70,337	45,098
Impuesto al valor agregado	1,679	541
	<u>4,383,139</u>	<u>2,987,242</u>

(1) Corresponde a provisión por ajuste en impuesto a la renta 2017 más intereses de 21,975, cancelado en enero de 2019.

### (b) Impuesto a la renta

#### Reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta que se presenta en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	6,107,685	4,631,462
Impuesto a la renta de años anteriores (1)	(312,832)	(38)
Impuesto a la renta diferido	<u>(16,316)</u>	<u>(1,209)</u>
	<u>5,778,537</u>	<u>4,630,215</u>

(1) Corresponde a alcance al impuesto a la renta provisionado en el año 2017.

#### Conciliación del resultado contable - tributario-

Las partidas que concilian la utilidad contable con la utilidad gravable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta a en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	23,376,158	20,339,175
<b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles	1,278,492	726,367
Deducciones adicionales	(223,910)	(13,444)
Utilidad gravable	<u>24,430,740</u>	<u>21,052,098</u>
Tasa de impuesto	25%	22%
Provisión para impuesto a la renta corriente (Véase literal (a))	<u>6,107,685</u>	<u>4,631,462</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	6,107,685	4,631,462
<b>Más (menos):</b>		
Retenciones en la fuente	(967,308)	(784,996)
Impuesto a la Salida de Divisas	(1,262,216)	(997,439)
Impuesto por pagar	<u>3,878,161</u>	<u>2,849,027</u>

### (c) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales		Estado de cambios en el patri- monio
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017 (1)</u>
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Provisión jubilación patronal	90,891	-	(90,891)	-	-
Provisión desahucio	39,684	-	(39,684)	-	-
Revaluación de propiedades, planta y equipos	<u>1,464,633</u>	<u>1,350,374</u>	<u>114,259</u>	<u>(1,209)</u>	<u>160,062</u>
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>(16,316)</u>	<u>(1,209)</u>	
Activo por impuesto diferido	130,575	-			
Pasivo por impuesto diferido	<u>1,464,633</u>	<u>1,350,374</u>			
Pasivo neto	<u>1,334,058</u>	<u>1,350,374</u>			

(1) En el año 2017 la Compañía registró 160,062 de impuesto a la renta diferido a resultados de años anteriores.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (d) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

#### **Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

#### **Determinación y pago del impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

#### **Tasa del impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

#### **Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

*Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.*

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

### **Enajenación de acciones y participaciones**

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

#### **(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### (e) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias, que la administración considera son relevantes son los siguientes:

#### Impuesto a la renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
  - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
  - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

### Impuesto al Valor Agregado

El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.

### Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la salida de divisas (ISD) a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

## 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Naciona- lidad	2018			2017		
		Número de acciones	Valor nominal	Valor por acción	Número de acciones	Valor nominal	Valor por acción
Biomar Group A/S	Danesa	189,087,500	7,563,500	0,04	145,337,500	5,813,500	0,04
Randerscorp S. A.	Ecuador	81,037,500	3,241,500	0,04	62,287,500	2,491,500	0,04
		<u>270,125,000</u>	<u>10,805,000</u>		<u>207,625,000</u>	<u>8,305,000</u>	

Con fecha 21 de noviembre de 2018 mediante Acta de Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas se resolvió aumentar el capital suscrito y pagado la suma de 2,500,000 (equivalente a 62,500,000 de acciones ordinarias y nominativas de 0.04 cada una) a través de la capitalización de utilidades de años anteriores.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 17. RESERVAS

#### (a) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía ha transferido a la reserva legal 208,225 y 1,481,444, respectivamente.

#### (b) Reserva facultativa

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

### 18. RESULTADOS ACUMULADOS

#### (a) Reserva de capital

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuentas reserva de capital y reserva por revaluación generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido a la cuenta resultados acumulados y solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

#### (b) Ajustes de primera adopción

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de 524,964 que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido si los hubiere.

#### (c) Distribución de dividendos

Con fecha 21 de marzo de 2018 mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas se resolvió repartir dividendos provenientes de la utilidad neta del año 2017 por 7,905,374. Al 31 de diciembre de 2018, se han cancelado dividendos por 7,854,480.

Con fecha 20 de enero de 2017 mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas se resolvió repartir dividendos provenientes de la utilidad neta del año 2016 por 13,342,726.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (d) Corrección de error

Durante el año 2018, la Gerencia identificó ajustes relacionados con la reclasificación de terrenos a propiedades de inversión y la revaluación de terrenos que afectan a periodos anteriores; y como resultado los saldos comparativos para el periodo anterior, han sido modificados siguiendo los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad N°8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores).

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 ha sido restablecido de la siguiente manera:

	Como fue reportado	Ajustes / Reclasificaciones	Saldo restablecido
Activo corriente	29,083,176	-	29,083,176
Activo no corriente	26,469,983	(5,227,200)	21,242,783
<b>Total activo</b>	<b>55,553,159</b>	<b>(5,227,200)</b>	<b>50,325,959</b>
Pasivo corriente	8,431,028	-	8,431,028
Pasivo no corriente	2,585,980	-	2,585,980
<b>Total pasivo</b>	<b>11,017,008</b>	<b>-</b>	<b>11,017,008</b>
Patrimonio	44,536,151	(5,227,200)	39,308,951
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>55,553,159</b>	<b>-</b>	<b>50,325,959</b>

La corrección de estos errores no tuvo efectos sobre el estado de resultados y sobre los flujos de efectivo por actividades de operación, inversión y financiamiento de la Compañía.

### 19. RESUMEN DE VENTAS POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Clientes Durán	82,240,330	66,011,887
Clientes Machala	10,186,157	9,516,457
Clientes Pedernales	4,287,604	2,860,993
Clientes Bahía	1,831,654	1,346,500
Clientes Hualtaco	1,657,938	955,511
	<u>100,203,683</u>	<u>80,691,348</u>

### 20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Durante los años 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

2018	Gastos de			Total
	Costo de venta	adminis- tración	Gastos de ventas	
Consumos de materias primas e insumos	58,951,774	-	-	58,951,774
Remuneraciones y beneficios sociales	1,882,991	714,937	2,495,847	5,093,775
Participación a trabajadores	-	4,132,332	-	4,132,332
Honorarios y servicios prestados	129,561	916,269	521,377	1,567,207
Transporte	-	28,956	1,234,592	1,263,548
Servicios básicos	882,807	50,521	71,656	1,004,984
Depreciaciones (Véase Nota 9)	716,318	158,143	94,382	968,843
Promoción y publicidad	-	335,414	316,365	651,779
Mantenimientos y materiales	-	94,799	372,598	467,397
Transporte y combustibles	420,736	-	-	420,736
Mantenimiento	376,384	-	-	376,384
Arriendo de vehículos	-	1,958	230,588	232,546
Impuestos y contribuciones	-	150,036	63,509	213,545
Provisión de cuentas incobrables (Véase Nota 8)	-	-	153,734	153,734
Amortización	130,029	-	-	130,029
Otros gastos	1,169,440	205,825	144,560	1,519,825
	<u>64,660,040</u>	<u>6,789,190</u>	<u>5,699,208</u>	<u>77,148,438</u>

2017	Gastos de			Total
	Costo de venta	adminis- tración	Gastos de ventas	
Consumos de materias primas e insumos	47,083,770	-	-	47,083,770
Participación a trabajadores	-	3,589,388	-	3,589,388
Remuneraciones y beneficios sociales	-	1,392,771	1,039,728	2,432,499
Honorarios y servicios prestados	95,711	1,319,350	397,386	1,812,447
Mantenimiento	1,088,235	-	-	1,088,235
Transporte	-	23,630	995,890	1,019,520
Depreciaciones (Véase Nota 10)	721,730	99,781	36,417	857,928
Servicios básicos	894,210	-	-	894,210
Promoción y publicidad	-	311,157	224,841	535,998
Transporte y combustibles	358,352	-	-	358,352
Impuestos y contribuciones	-	176,120	71,638	247,758
Mantenimientos y materiales	-	44,021	132,876	176,897
Arriendo	-	1,182	121,443	122,625
Servicios básicos	-	52,850	45,069	97,919
Otros gastos	432,384	42,849	86,116	561,349
	<u>50,674,392</u>	<u>7,053,099</u>	<u>3,151,404</u>	<u>60,878,895</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 21. VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, no se divulga la información de valor razonable considerando que el valor en libros es aproximadamente similar al valor razonable.

### 22. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldos de sus operaciones. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez; los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

#### (a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluye el equivalente de efectivo.

#### Riesgo de precio-

La Compañía está expuesta al riesgo proveniente de cambios de precios de las materias primas ("commodities"), principalmente harina de soya, necesaria para su proceso productivo, por lo que utilizan instrumentos financieros derivados con el fin de mitigar dichos riesgos. La Compañía cubre el riesgo de disminución de los precios de sus existencias compradas o en almacenes a través de contratos de opciones y futuros negociados en bolsas internacionales, que gestiona diariamente bajo la supervisión de la Gerencia de la Compañía.

#### Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

#### (b) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones asumidas en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar relacionadas) y de sus actividades de financiamiento, incluyendo depósitos e inversiones en instituciones financieras.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (c) Riesgo de liquidez-

La Gerencia tiene conocimiento que el riesgo de liquidez implica disponer de suficiente efectivo en banco y tener la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de diversas fuentes de crédito.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	Hasta 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Mayor a 1 año	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
Acreedores comerciales	8,997,508	1,609	2,377,120	-	11,376,237
Cuentas por pagar a partes relacionadas	158,520	-	-	-	158,520
Otras cuentas por pagar	748,106	-	-	-	748,106
	<u>9,904,134</u>	<u>1,609</u>	<u>2,377,120</u>	<u>-</u>	<u>12,282,863</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
Acreedores comerciales	1,403,221	-	-	-	1,403,221
Otras cuentas por pagar	178,710	-	-	-	178,710
	<u>1,581,931</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,581,931</u>

### 23. GESTION DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía presenta efectivo y equivalentes de efectivo suficientes para cubrir sus pasivos financieros.

### 24. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.