

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

SUPRACAMARON S.A., fue constituida en el cantón Milagro el 09 de noviembre del 2016 e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. El 21 de noviembre del 2017 se publicó el extracto de la escritura pública de cambio de domicilio de la Compañía del cantón Milagro al de Durán, provincia del Guayas.

La actividad principal de la Compañía es la explotación de criaderos de camarones. Sus oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la parroquia Taura, cantón Durán.

Al 31 de diciembre de 2018 el personal total de la Compañía alcanza los 48 empleados (2017: 28 empleados).

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social de la Compañía asciende a US\$1,400,000 constituido por 1,400,000 acciones ordinarias a un valor nominal de US\$1.00 cada una, las acciones se encuentran distribuidas entre EMPRESIVI S.A. con un 50%, e Inproban Holding tenedora de acciones DINGPROBAN S.A. con un 50% sobre el capital.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Situación económica del país:

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200 puntos, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de ingresos con el fin de restaurar la economía.

Situación Financiera:

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía generó una pérdida neta de USD \$ 1,013,680. De acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador, cuando las pérdidas acumuladas alcancen el 60%

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

más del capital suscrito y el total de las reservas, la Superintendencia de Compañías podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia.

Durante el año 2018 también se realizó un peritaje de ciertos activos incluidos en el rubro de Propiedad, planta y equipo, concluyéndose que estos estaban subvaluados, por lo que se procedió a llevarlos al valor razonable incrementando el patrimonio en US\$ 1,419,419. En consecuencia, luego de este ajuste la Administración considera que la Compañía ha superado cualquier causal de disolución.

Sin embargo de lo mencionado anteriormente, la Administración de la Compañía se encuentra analizando distintas alternativas para continuar con el proceso de mejora financiera, que permita revertir la situación descrita en el primer párrafo y tornar rentables las operaciones en el corto plazo. La compañía cuenta con recursos que forman parte de su patrimonio y en el futuro realizar aumentos de capital.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, de fecha 8 de marzo de 2019, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

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

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades de crédito, netos de sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos mantenidos disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o se contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no presenta cuentas por cobrar comerciales con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar".

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

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

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior -

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por las ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo,

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.6 Propiedad, planta y equipo, neto

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - A partir del año 2018 después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo es presentada a su valor revaluado menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit por revalúo de propiedad, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de la propiedad, planta y equipo es registrada en resultados.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

(Véase página siguiente)

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Vehículo	5
Software & licencias	3
Instalaciones	10
Infraestructura	10

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Activos biológicos

A partir del año 2017 los activos biológicos (camarón), se miden al costo. Los costos asociados al activo biológico, como son: materiales, cosecha, regar, sembrar, irrigar tierras, fertilizantes y otras sustancias químicas para uso agrícola así como la asignación sistemática de costos de producción fijos y variables, son cargados directamente al estado de resultados integrales en el período en el que incurren y al cierre de cada ejercicio realizan un ajuste para reflejar los costos de producción piscinas relacionadas con las larvas en proceso de crecimiento en el estado de situación financiera dentro del rubro "activos biológicos".

La Compañía presenta sus activos biológicos como activo corriente considerando su naturaleza, excepto por aquellos activos biológicos que espera realizar en el período mayor de 12 meses a partir de la fecha de corte de los estados financieros.

Los activos biológicos una vez cosechados, son vendidos inmediatamente a su compañía relacionada y clientes.

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Deterioro de activos financieros (cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

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

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos. Ver Nota 6.

2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo y activos biológicos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Nota 9 y 10.

2.9 Cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas y documentos por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas y documentos por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

2.10 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables del 25% (2017: 22%) y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% (2017: 25%) sobre las utilidades gravables.

Adicionalmente cuando la composición accionaria de la Compañía se encuentre conformada con accionistas domiciliados en paraísos fiscales con una participación accionaria menor al 50% deberán aplicar una tasa de impuesto del 28% sobre la proporción de las utilidades gravables atribuibles a su participación accionaria y una tasa de impuesto del 25% a las utilidades gravables atribuibles a los accionistas residentes o no residentes (que no sean paraísos fiscales) en el Ecuador.

El "anticipo mínimo de impuesto a la renta" es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones (COPCI) establece la exoneración del anticipo del impuesto a la renta por cinco años para toda la inversión nueva que estén ubicadas fuera del perímetro urbano de Guayaquil y Quito.

Impuesto diferido

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

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

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

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

2.11 Beneficio a los empleados

2.11.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12 Participación a los trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.13 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.13.1 Ingresos relacionados con la operación

Los Ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.13.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de liquidez y riesgo de capitalización.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

La Gerencia general de la Compañía y el área financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

3.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

3.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2018 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.03 veces el total del pasivo corriente.

3.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los

SUPRACAMARON S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Continuación)

propietarios así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

4.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

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

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

a) Propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles de propiedad, planta y equipo se evalúan al cierre de cada año.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>
Caja	1,400
Bancos (1)	57,407
	<u>58,807</u>

(1) Corresponden a saldos en cuentas corrientes en bancos locales.

SUPRACAMARON S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Continuación)

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO.

Composición:

	<u>2018</u>
Cientes (i)	16,998
	<u>16,998</u>

(i) La antigüedad de cartera se detalla a continuación:

	<u>2018</u>
Por vencer	-
Vencido:	
1 a 30 días	16,233
31 a 60 días	-
61 a 90 días	-
Más de 90 días	765
	<u>16,998</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2018</u>
Otras cuentas por cobrar	23,780
Préstamo a empleados	48,462
Anticipos a proveedores	43,954
	<u>116,196</u>

SUPRACAMARON S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Continuación)

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>
Probióticos	8,937
Fertilizantes	1,053
Otros insumos	17,095
Balanceado	53,436
Desinfectantes	17,984
Inventario de producto en proceso	196,683
	<u>295,188</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

(Véase página siguiente)

SUPRACAMARON S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Continuación)

Costo o valor razonable:	Terrenos (I)	Edificios (I)	Construcciones en curso	Maquinaria y equipos	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Software & licencias	Infraestructura	Instalaciones	Total
Al 1 de enero 2018	235,000	94,221	1,423,930	650,371	791	2,480	3,200	2,042	373,062	-	2,785,097
Revaluación (I)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	-	1,746,521	358,846	-	3,275	169,419	467	1,419,419	-	1,419,419
Ventas	-	-	-	(34,406)	-	-	-	-	-	-	2,278,528
Transferencia	-	106,654	(3,167,225)	496,640	-	-	-	-	2,395,160	168,771	(34,406)
Al 31 de diciembre 2018	235,000	200,875	3,226	1,471,451	791	5,755	172,619	2,509	4,187,641	168,771	6,448,638
Depreciación:											
Al 1 de enero 2018	-	(1,963)	-	(27,208)	(40)	(273)	(480)	(449)	(25,127)	-	(55,940)
Cargo por depreciación del año	-	(5,350)	-	(96,425)	(79)	(1,519)	(22,353)	(802)	(76,864)	(7,032)	(210,424)
Bajas	-	-	-	2,007	-	-	-	-	-	-	2,007
Al 31 de diciembre 2018	-	(7,313)	-	(121,626)	(119)	(1,792)	(22,833)	(1,251)	(101,991)	(7,032)	(263,957)
Importe neto en libros:											
Al 31 de diciembre 2018	235,000	193,562	3,226	1,349,825	672	3,963	149,786	1,258	4,085,650	161,739	6,184,681

(I) Al 31 de diciembre de 2018, los terrenos y edificios ubicados en el cantón Durán (cede operacional), se encuentran hipotecados a favor del Banco de Guayaquil S.A., Ver nota 11.

SUPRACAMARON S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Continuación)**10. ACTIVO BIOLÓGICO**

Composición:

	2018
Larvas piscinas (i)	323,117
	<u>323,117</u>

- (i) Corresponde a la larva y los insumos que consume la misma, son considerados como activos corrientes dado que el proceso de producción tiene un promedio de 90 días.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	2018
<u>Corriente:</u>	
Banco Guayaquil S.A.	931,793
	<u>931,793</u>

	2018
<u>No corriente:</u>	
Banco Guayaquil S.A.	2,451,151
	<u>2,451,151</u>
Total	<u>3,382,944</u>

A continuación, se detalla la tasa de interés y plazo de los préstamos:

Banco	No. Operación	Monto	Saldo	Plazo (días)	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Banco Guayaquil S.A.	170880	3,000,000	2,707,388	1795	15/6/2018	15/5/2023	7.50%
Banco Guayaquil S.A.	183983	800,000	675,556	700	20/9/2018	20/8/2020	7.50%
			<u>3,382,944</u>				

A continuación, se detalla garantía entregada:

- Hipoteca sobre los bienes inmuebles (terrenos y edificios).

12. CUENTAS POR PAGAR

SUPRACAMARON S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Continuación)

Composición:

	<u>2018</u>
Proveedores varios (i)	573,824
	<u>573,824</u>

(i) Corresponde a pasivos por adquisición de bienes y servicios para ser utilizados en las operaciones.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2018</u>
Beneficios sociales de ley (i)	22,003
Aportes a la seguridad social	9,440
Nómina por pagar	605
	<u>32,048</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva.

14. OTROS PASIVOS

Composición:

	<u>2018</u>
<u>Corrientes:</u>	
Anticipo a clientes	199
Documentos en tránsito	3,825
	<u>4,024</u>

15. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se forman de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

SUPRACAMARON S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Continuación)

	2018
<u>Saldos por cobrar:</u>	
Impuesto a la renta retenido	21,455
Impuesto al valor agregado retenido	1,197
Crédito tributario IVA	506,564
Impuesto a la salida de divisas	4,980
Cuentas por cobrar al SRI	12,975
	<u>547,171</u>

	2018
<u>Saldos por pagar:</u>	
Impuesto al valor agregado	15,255
Impuesto a la renta	8,796
Impuesto a la renta a dependientes	187
	<u>24,238</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA**16.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

Durante el año 2018, la Compañía se encuentra exonerada de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta al acogerse al Código Orgánico de Producción, Comercio e Inversiones.

16.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018 fueron las siguientes:

	2018
Resultado antes del impuesto a la renta	(1,013,680)
Más: gastos no deducibles	<u>9,646</u>
Pérdida tributaria	(1,004,034)
Tasa de impuesto	25%
Impuesto a la renta causado (i)	<u>-</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (i)	<u>-</u>

- (i) La Compañía se acogió a la exoneración del pago de impuesto a la renta y anticipo a la renta, por el período de 5 años de acuerdo a lo establecido al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. (Véase Nota 2.10).

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

16.3 Tasa efectiva

Durante el año 2018, el cambio en la tasa efectiva de impuesto fue como sigue:

	<u>2018</u>
Resultado antes de provisión para impuesto a la renta	(1,013,680)
Impuesto a la renta corriente	-
Anticipo mínimo impuesto a la renta	-
Tasa efectiva de impuesto (i)	<u>0.00%</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2018, no fue posible regularizar la tasa efectiva debido a que la compañía generó pérdida.

16.4. Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

Determinación y pago de impuesto a la renta

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

16.5. Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido en junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados, la Compañía al 31 de diciembre de 2018, no estaría alcanzada por la referida norma.

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

16.6. Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Los aspectos más importantes del reglamento para la aplicación de esta ley son los siguientes:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal en el Registro Oficial No. 309, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo

SUPRACAMARON S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Continuación)

perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad 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 fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al valor agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Impuesto a la salida de divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

La Administración de la Compañía considera que dichas reformas, no tendrán un impacto significativo en las operaciones de la Compañía.

17 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2018 con compañías y partes relacionadas.

17.1. Transacciones

Durante el año 2018 se han realizado diversas transacciones con entidades relacionadas que han originado gastos e ingresos registrados en las cuentas de resultados correspondientes. A continuación, se resumen los montos de las principales transacciones:

SUPRACAMARON S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Continuación)

<u>Préstamos:</u>	<u>2018</u>
Orodelti S.A.	300,000
Delicamaronera S.A.	80,000
Empresivi S.A.	277,500
	<u>657,500</u>

17.2. Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas

Composición:

<u>Cuenta por pagar corriente:</u>	<u>2018</u>
Accionistas	277,500
Otras cuentas por pagar relacionadas	380,000
	<u>657,500</u>

18. CAPITAL SOCIAL

A la fecha de emisión de este informe Supracamaron S.A., mantiene un capital de US\$1,400,000 que comprenden 1,400,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2018, los accionistas de la compañía son:

	US (\$)	%
Empresivi S.A. (i)	700,000	50%
Inproban Holding tenedora de acciones		
Dingproban S.A. (i)	700,000	50%
	<u>1,400,000</u>	<u>100%</u>

(i) Residencia fiscal en Ecuador.

SUPRACAMARON S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Continuación)

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

19.1 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.

19.2 Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

19.3 Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, puede ser transferido a resultados acumulados, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en la cuenta "Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo", creada para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

20. VENTAS Y COSTO DE VENTA

Composición:

	<u>2018</u>
Venta de camarón	2,106,064
Otros ingresos	41,801
	<u><u>2,147,865</u></u>
	<u>2018</u>
Costos directos de producción	1,849,135
Otros costos directos de producción	208,024
Mano de obra directa	285,835
Costos indirectos de producción	507,514
Otros costos	107,482
Transferencia de costos de producción	(196,683)
	<u><u>2,761,307</u></u>

SUPRACAMARON S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Continuación)**21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Composición:

	<u>2018</u>
Sueldos, bonificaciones, beneficios sociales e indemnizaciones	48,234
Bonificación por desahucio	138
Impuestos, contribuciones y otros	28,001
Multas e intereses	491
Servicios básicos	51,505
Suministros	3,034
Mantenimiento	903
Gastos legales	536
Honorarios profesionales	4,294
Software y licencias	1,123
Depreciaciones	2,400
Otros	16,117
	<u><u>156,776</u></u>

22. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2018</u>
Comisiones	1,647
Multas e intereses	2,958
Intereses por obligaciones financieras	240,777
Otros	1,202
	<u><u>246,584</u></u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (8 de marzo de 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

