

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

GREENTRAILCORP S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en febrero 24 de 2017, las actividades de la Compañía, constituye principalmente la producción y comercialización de camarones en las fases, de cultivo, cría, cosecha y extracción en diferentes tamaños; además de adquirir acciones, participaciones, cuotas sociales, derechos representativos de capital de sociedades, títulos de valores o derechos correspondientes al capital social en cualquier clase de compañías nacionales o extranjeras, siendo una sociedad de cartera, holding o tenedora de acciones.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de GREENTRAILCORP S.A., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo incluye el precio de compra de inventarios que son los utilizados en la producción de engorde de camarones, los cuales incluyen lo siguiente: fertilizantes, balanceados, suministros y materiales. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

La Compañía clasifica los cultivos de camarón como inventarios. Estos activos se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

La Compañía cosecha o recolecta los (camarones) en un promedio entre los 98 y 120 días, en los cuales el camarón tiene un peso adecuado para su venta. Estos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección.

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.6 Propiedades y equipos

- 2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

- 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos 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. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

- 2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el año 2017 y 25% para el año 2018.

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.2 Participación a Trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

2.11 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del periodo de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según la tasa establecida en la NIC 19.99, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en periodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Administración de la Compañía no esperan que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

CINIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros de la Compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios - clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	900	-
Bancos	1,054,674	550,534
Inversiones temporales	<u>69,055</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,124,629</u>	<u>550,534</u>

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	124,353	-
Terceros	182,261	12,654
Accionistas	3,100,000	-
Relacionados locales	2,234,229	-
No relacionadas del exterior	3,273,979	6,482,416
Empleados	1,000	-
Anticipo a proveedores	166,702	-
Intereses	23,299	-
Otras	<u>2,268</u>	<u>-</u>
Total	<u>9,108,091</u>	<u>6,495,070</u>

Clasificación:

Corriente	7,160,195	6,495,070
No corriente	<u>1,947,896</u>	<u>-</u>
Total	<u>9,108,091</u>	<u>6,495,070</u>

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de camarón con plazo de vencimiento de 60 días los cuales no generan intereses.

Empleados y trabajadores - Representan préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

Anticipos a proveedores - Incluyen principalmente importes entregados proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un período promedio de 90 días.

Relacionadas locales - Representan créditos otorgados a compañías relacionadas para capital de trabajo los cuales no generan intereses y son cancelados en función a la liquidez de la compañía en el corto plazo. Un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Camaronera Algarrobocorp S.A.	1,307	-
Piscícola Malecón S.A. Malsa	869	-
SanOlmedo Cia Ltda	<u>2,232,053</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,234,229</u>	<u>-</u>

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

No relacionadas del exterior - Representan créditos otorgados a la compañía BIOMAR para capital de trabajo los cuales no generan intereses y son cancelados en función a la liquidez de la compañía.

Accionistas. - Representa saldos por cobrar a los accionistas los cuales corresponden al aumento de capital, el cual fue aprobado por el Registro Mercantil el 06 de septiembre de 2018 e ingresado a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 19 de septiembre de 2018, los mismo no generan intereses y serán cancelados en un plazo menor a 12 meses.

Un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lexitraf S.A.	1,615,720	-
Mocanati S.A.	1,251,780	-
Corasen S.A.	77,500	-
Dapermatch S.A.	77,500	-
Hanzepal S.A.	<u>77,500</u>	=
Total	<u>3,100,000</u>	=

6. INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	205,290	-
Inventario en proceso	751,737	-
Inventario en tránsito	<u>91,414</u>	=
Total	<u>1,048,441</u>	=

Inventario en proceso - Incluye la siembra de larvas de camarón el cual se encuentra en proceso de producción y engorde.

7. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018, representan la medición de la siembra de camarón a su valor razonable. La política de la empresa es valorar sus activos biológicos de ciclo corto como el camarón al costo acumulado, el cual incluye todos los costos directos e indirectos relacionados con la producción y engorde del mismo. Estos importes representan el valor más cercano al valor razonable en el mercado de activos y permite a la gerencia establecer y controlar los márgenes de utilidad deseados.

8. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario IVA	977,389	-
Crédito tributario IR	<u>16,728</u>	-
Total	<u>994,117</u>	-
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones por pagar	16,817	-
Impuesto a la renta	-	<u>4,515,334</u>
Total	<u>16,817</u>	<u>4,515,334</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	298,309	24,367,428
Participación a trabajadores	(44,746)	-
Dividendos exentos	-	<u>(25,000)</u>
Utilidad gravable	253,563	24,342,428
Utilidad no sujeta a reinversión 25%	-	15,942,428
Utilidad sujeta a reinversión 12%	-	<u>8,400,000</u>
Total utilidad gravable	253,563	24,342,428
Impuesto a la renta 15% - 12%	63,391	3,507,334
Impuestos a la renta 25% - 22%	-	1,008,000
Exoneración por leyes especiales	<u>(63,391)</u>	-
Impuesto a la renta	-	<u>4,515,334</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	-	<u>4,515,334</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos tributarios: 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, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

- 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".
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- 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 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.

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- 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.
- 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.

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.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo o valuación	8,390,772	-
Depreciación acumulada	<u>(83,549)</u>	=
Total	<u>8,307,223</u>	=
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres	7,488	-
Instalaciones	7,075,851	-
Máquinas y equipos	1,089,037	-
Equipos de cómputo	12,857	-
Vehículos	<u>205,539</u>	=
Total	<u>8,390,772</u>	=

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Máquinas y equipos</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valuación</u>						
Diciembre 31, 2017	-	-	-	-	-	-
Adiciones	<u>7,488</u>	<u>7,075,851</u>	<u>1,089,037</u>	<u>12,857</u>	<u>205,539</u>	<u>8,390,772</u>
Diciembre 31, 2018	<u>7,488</u>	<u>7,075,851</u>	<u>1,089,037</u>	<u>12,857</u>	<u>205,539</u>	<u>8,390,772</u>
<u>Depreciación acumulada</u>						
Diciembre 31, 2017	-	-	-	-	-	-
Gasto del año	<u>(125)</u>	<u>(57,793)</u>	<u>(18,151)</u>	<u>(650)</u>	<u>(6,830)</u>	<u>(83,549)</u>
Diciembre 31, 2018	<u>(125)</u>	<u>(57,793)</u>	<u>(18,151)</u>	<u>(650)</u>	<u>(6,830)</u>	<u>(83,549)</u>

10. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2018 representan inversiones mantenidas en el Banco Santander de España los cuales generan un interés efectivo de acuerdo con la tasa Libor.

11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	356,074	65,016
Relacionadas	8,005,106	2,000
Anticipa de clientes	76,039	-
Otras	<u>552,198</u>	<u>94,247</u>
Total	<u>8,989,417</u>	<u>161,263</u>

Proveedores - Representan principalmente facturas de compras de balanceado, suministros y otros materiales que son utilizados en el proceso de producción de camarón.

Relacionadas - Representan créditos recibidos para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento establecida. Un detalle al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bellitec S.A.	2,355	-
Agrícola Santa María S.A. AGRISAMSA	432	-
Ariegra S.A.	60,592	-
Camaronera Algarrobocorp S.A.	70,051	-
Camaronera Garpin Cía. Ltda.	16,326	-
Corporación Lanec S.A.	478,326	-
Gramilesa S.A.	137,662	-
Piscícola Malecón S.A. Malsa	147,732	-
Holdings Olsmo S.A.	900,000	-
Bigrivercorp S.A.	3,500,000	2,000
Sanolmedo Cía. Ltda.	<u>2,691,630</u>	-
Total	<u>8,005,106</u>	<u>2,000</u>

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	38,221	-
Participación trabajadores	44,747	-
Con el IESS	<u>11,156</u>	=
Total	<u>94,124</u>	=

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	-	-
Provisión del año	44,747	-
Pagos efectuados	-	-
Saldo al final del año	<u>44,747</u>	=

13. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado consiste en 19,516,913 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	Participación accionaria (En US dólares)		% Participación	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corasen S.A.	487,922	200,422	2%	2%
Dapermatch S.A.	487,922	200,422	2%	2%
Hanzepal S.A.	487,922	200,422	2%	2%
Lexitraf S.A.	10,172,617	4,178,817	52%	52%
Mocanafi Cia.Ltda.	<u>7,880,530</u>	<u>3,236,830</u>	<u>40%</u>	<u>40%</u>
Total	<u>19,516,913</u>	<u>8,016,913</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

14. INGRESOS

Un detalle de ingresos operacionales es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad en venta de acciones	-	24,479,086
Ingresos por dividendos	-	25,000
Venta de camarones	1,665,671	-
Intereses	348,474	102,290
Otros	<u>2,919</u>	<u>10,572</u>
Total	<u>2,017,064</u>	<u>24,616,948</u>

15. COSTOS DE VENTAS

Un detalle de costos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	568,847	-
Beneficios a empleados	156,206	-
Jubilación y desahucio	257	-
Otros beneficios al empleado	15,105	-
Depreciaciones y amortizaciones	83,549	-
Comisiones	36,857	-
Suministros, herramientas y materiales	20,226	-
Operaciones de regalías	25,340	-
Combustibles y lubricantes	118,752	-
Servicios públicos	2,422	-
Seguros y reaseguros	1,564	-
Mantenimientos, reparaciones y repuestos	65,569	-
Impuestos, contribuciones y otros	2,418	-
Otros	<u>122,388</u>	-
Total	<u>1,219,500</u>	=

GREENTRAILCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Un detalle de los gastos de administración y venta es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	17	-
Beneficios a empleados	707	-
Suministros y materiales	32	30
Honorarios profesionales	-	216,453
Impuestos y contribuciones	29,768	26,687
Arrendamientos operativos	21,572	-
Gastos de viaje	162	-
Transporte	37,563	-
Otros	<u>309,787</u>	<u>-</u>
Total	<u>399,608</u>	<u>243,170</u>

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia de GREENTRAILCORP S.A., el 27 de marzo de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de GREENTRAILCORP S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 19 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
