

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

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**

SANOLMEDO CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en septiembre 15 de 2017. La principal actividad de la Compañía, constituye principalmente la producción y comercialización de camarones en las fases, de cultivo, cría, cosecha y extracción en diferentes tamaños para ser comercializados en el mercado local.

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 SANOLMEDO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) 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 sección 26 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 sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.4 Efectivo y bancos**

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.

### **2.6 Propiedades y equipos**

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

El costo de propiedades y equipos 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.

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.6.2 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 de propiedades

y equipos 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:

<b><u>Ítem</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>
Instalaciones	10
Maquinarias	10
Vehículos	5

### **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.

## **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 imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25%.

### **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 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos (camarones) 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.

### **2.10 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.

### **2.11 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.

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

### **2.12 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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 período, 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 períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

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

---

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 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 BANCOS**

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Caja	-	200
Bancos	<u>62,572</u>	<u>18,922</u>
Total	<u>62,572</u>	<u>19,122</u>

### **5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Clientes	14,202	-
Anticipo a proveedores	-	433,640
Terceros	207,559	152,200
Relacionadas	<u>2,691,631</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,913,392</u>	<u>585,840</u>

**Clientes** - Representan créditos otorgados por la venta de camarón con plazo de vencimiento de 15 días los cuales no generan intereses.

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

**Relacionadas**- Representan préstamos entregados para capital de trabajo a Greentrailcorp S.A., los cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido. Al 31 de diciembre de 2018.

### **6. INVENTARIO**

Un resumen de inventario es como sigue:

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Inventario de materia prima	-	16,707
Inventario en proceso	-	23,201
Inventario en tránsito	-	<u>4,357</u>
Total	=	<u>44,265</u>

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

Balanceados, insumos y materiales y suministros son los utilizados en el proceso de siembra y engorde del camarón.

### **7. IMPUESTOS**

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

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b><u>Activos por impuestos corrientes:</u></b>		
Crédito tributario IVA	151,698	34,626
Crédito tributario Retención del IR	<u>62,585</u>	-
Total	<u>214,283</u>	<u>34,626</u>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></b>		
Retenciones de IVA	-	3,390
Retenciones de impuesto a la renta	<u>6</u>	<u>4,317</u>
Total	<u>6</u>	<u>7,707</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 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

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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 receptor 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.
- 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

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.
- 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.

### **8. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Costo o valuación	-	146,741
Depreciación acumulada	=	<u>          </u>
Total	=	<u>146,741</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	-	7,785
Máquinas y equipos	-	88,284
Equipos eléctricos	-	1,845
Vehículos	=	<u>48,827</u>
Total	=	<u>146,741</u>

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

### **9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Proveedores	7,963	119,029
Relacionadas	1,735,477	695,676
Otras	<u>27</u>	<u>22,100</u>
Total	<u>1,743,467</u>	<u>836,805</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:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Agrícola Santa María S.A. Agrisamsa	1,000	-
Camaronera Garpín Cia. Ltda.	295,000	-
Corporación Lanec S.A.	1,254,477	-
Greentrailcorp S.A.	<u>185,000</u>	<u>=</u>
Total	<u>1,735,477</u>	<u>=</u>

### **10. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Participación de trabajadores	16,968	-
Beneficios sociales	<u>-</u>	<u>6,349</u>
Total	<u>16,968</u>	<u>6,349</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.

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **11. PRÉSTAMOS**

Al 31 de diciembre del 2018, representan préstamos otorgados por los accionistas, los cuales serán cancelados según el rendimiento económico de la compañía o serán capitalizados en caso de ser necesario.

### **12. PATRIMONIO**

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado consiste en 1,600 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

### **13. COSTOS DE VENTAS**

Un detalle de costos de ventas es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Larvas	369,800	-
Balanceado	1,532,503	-
Químicos	197,221	-
Amortizaciones	286,327	-
Mano de obra	622,929	-
Combustible	266,410	-
Transporte	156,462	-
Seguridad	44,058	-
Servicios y materiales agrícolas	380,026	-
Mantenimiento y reparaciones	98,743	-
Equipos menores	153,163	-
Alquileres	46,748	-
Otros	<u>1,508,113</u>	=
Total	<u>5,662,503</u>	=

### **14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA**

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

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Honorarios profesionales	170,232	-
Otros beneficios a empleados	289	-
Servicios básicos	100	-
Impuestos y contribuciones	2,125	-
Suministros de oficina	<u>64</u>	=
Total	<u>172,810</u>	=

## **SANOLMEDO CIA.LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **15. 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 SANOLMEDO CIA. LTDA., el 27 de marzo de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de SANOLMEDO CIA. LTDA., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

### **16. 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 24 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---