

GRUBER S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

GRUBER S.A., se constituyó mediante escritura pública el 28 de Junio de 1996 en Guayaquil, República de Ecuador, e inscrita ante el registrador mercantil el 31 de Julio del mismo año. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil.

Su objetivo consiste en la explotación de criaderos de camarones y la comercialización de los mismos. La Compañía inició su actividad operativa en el año 2013, siendo la producción de camarón durante los años 2017 y 2016 de 1.120.458 y 1.406.110 libras, respectivamente.

El 20 de enero del 2009, según acuerdo No. 010 de la Subsecretaría de Acuicultura y de Defensa Nacional, se renovó la concesión por el tiempo de 10 años, de 249 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio isla La Seca, parroquia rural Guayaquil, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

Durante el ejercicio 2017, la Compañía interrumpió sus actividades operativas, razón por lo cual procedió a liquidar la totalidad de su nómina de trabajadores que al 31 de diciembre del 2016 ascendía a 43 empleados.

2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

PERIODO CONTABLE

Los presentes Estados Financieros cubren el siguiente período:

Estados de Situación Financiera: Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto: Saldos y movimientos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017.

BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos Estados Financieros reflejan la situación financiera de **GRUBER S.A** al 31 de diciembre del 2017, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionista en sesión.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, se mencionan a continuación:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

El efectivo se sub-Clasifica en los siguientes componentes:

- a) **Caja Menor:** Se crea un fondo de caja menor por el valor que la Gerencia considere necesario, lo cual permitirá cubrir gastos menores surgidos en el giro normal de las actividades de la empresa y sus áreas de operación. La gerencia asignará mediante oficio al custodio de la caja chica y emitirá un manual de uso y procedimientos de Caja Menor. Los fondos de esta caja no se podrá utilizar para cubrir anticipos ni préstamos a empleados.
- b) **Bancos:** Se registrará como Bancos todos aquellos ingresos en efectivo, cheques o transferencias bancarias que obtenga la compañía como consecuencia de las operaciones diarias del negocio. En cuanto egresos incluyen giros de cheques para pagos a diferentes proveedores, sueldos, obligaciones tributarias, servicios básicos, telefonía y otros pagos.

ACTIVOS FINANCIEROS

Todos los activos financieros se reconocen en la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2017 tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

INVENTARIOS

Inventarios corresponde a insumos, que se encuentra valuados al costo promedio,

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como Activos por Impuestos Corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el período corriente ya sean estos por: Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentaran, en el Estado de Situación Financiera, en el grupo de Activo corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Medición inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición posterior

La compañía opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AÑOS
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3
VEHICULO	5
MAQUINARIAS	10
EQUIPO DE OFICINA	10
MUEBLES Y ENSERES	10
EDIFICIOS	50
INSTALACIONES	20
INFRAESTRUCTURA	20

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo.

ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción, y comprende: larvas de camarón, alimento balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas.

PASIVOS FINANCIEROS

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El período de crédito promedio para la compra de balanceado es de 60 días y para fertilizantes y demás insumos es de 30 días.

- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.
- Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad.

Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Los gastos, junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no puedan ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

PRINCIPALES CUENTAS DE BALANCE

Efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre del 2017, el efectivo y equivalente de efectivo conforma el efectivo en caja y bancos. Un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Caja	0,00	72.355,00
Bancos	2.334,00	164,00
Total	2.334,00	72.519,00

Cuentas por cobrar clientes y otros

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de cuentas por cobrar clientes y otras está conformado de la siguiente manera:

	US\$	
	2017	2016
Cientes		
Industrial Pesquera Santa Priscilla	94.460,00	122.301,00
Otras		
Anticipo a proveedores	1.000.677,00	888.260,00
Relacionadas	103.000,00	10.000,00
Impuestos por cobrar	84.972,00	116.257,00
Empleados	0,00	7.181,00
Otros	0,00	6.561,00
	1.188.649,00	1.028.259,00
Total	1.283.109,00	1.150.560,00

Inventarios

Inventarios comprende costo de insumos que quedaron en stock al 31 de diciembre del 2017.
Un detalle es el siguiente :

	US\$	
	2017	2016
Agua oxigenada	2.309,00	552,00
Nitrato	1.234,00	2.612,00
Sulfato de cobre	1.150,00	1.150,00
Florfenicol	1.080,00	0,00
Silicam	239,00	2.184,00
Alimento balanceado	83,00	50.876,00
Otros insumos	4.706,00	8.409,00
	10.801,00	65.783,00

Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2017, un detalla e propiedades, planta y equipos es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Edificio	149.985,00	149.985,00
Infraestructura	1.022.491,00	1.022.491,00
Instalaciones	49.954,00	49.954,00
Obras complementarias	70.822,00	70.822,00
Maquinarias y equipos	13.600,00	13.600,00
Vehiculo	27.985,00	27.985,00
Naves	352.300,00	326.300,00
Depreciación acum.	-478.771,00	-408.294,00
	1.208.366,00	1.252.843,00

Cuentas por pagar proveedores y otros

Al 31 de diciembre del 2017, el detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Proveedores locales	58.659,00	422.314,00
Impuestos por pagar	5.968,00	8.135,00
Varios	0,00	62.408,00
	64.627,00	492.857,00

Capital Social

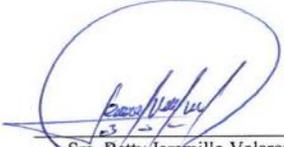
Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está constituido por \$ 800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$ 1,00 cada una, totalmente pagadas. Al 31 de diciembre del 2017 la composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	% participación	Valor nominal	Capital pagado	Total acciones
Ecuatoriana				
Puente Vela Diego Antonio	50	1,00	400	400
Zapata Martínez María Fernanda	50	1,00	400	400
	<u>100</u>		<u>800</u>	<u>800</u>

Ventas netas

Un resumen de las ventas al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente :

	US\$	
	2017	2016
Camarón	2.370.740,00	3.112.055,00
Otras	125.118,00	52.700,00
	<u>2.495.858,00</u>	<u>3.164.755,00</u>


Sra. Betty Jaramillo Valarezo
Gerente General


Sr. Carlos Pineda
Contador General

A handwritten signature in blue ink, enclosed within a circular scribble. The signature appears to be 'Betty Jaramillo Valarezo'.

Sra. Betty Jaramillo Valarezo
Gerente General

A handwritten signature in blue ink, enclosed within a circular scribble. The signature appears to be 'Sr. Carlos Pineda'.

Sr. Carlos Pineda
Contador General