

CEMARSA
NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS 2018

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

CEMARSA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida el 9 de agosto del 2002 y aprobada por la Superintendencia de compañías, mediante resolución 02.G.IJ.0005748 el 20 de agosto del 2002, en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de agosto del 2002.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Guayaquil, su oficina matriz se encuentra ubicada en la ciudadela Kennedy Norte, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la Cooperativa Fragata, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992265191001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Acuicultura y Pesca y Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La compañía mantiene acuerdos Interministeriales de autorización 008 del 1 de febrero del 2005 y acuerdo de renovación de la concesión número 069-2015 del 21 de abril del 2015 suscrito por la Subsecretaria de Acuicultura por 64.60 has.

La mayoría de las ventas de camarón en un 38%, 25% y 19% las realiza a las compañías Promarisco S.A., Expalsa Exportadora de alimentos S.A. y Omarsa S.A. respectivamente.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

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

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que

son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Inversiones financieras

Las inversiones financieras a plazo fijo en su medición inicial y posterior se registran a valor razonable, siendo este el valor efectivo de la inversión, y los intereses ganados que generan estas se reconocen al final de cada período afectando el estado de resultados integrales del período.

Activos y pasivos financieros

Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados, otras cuentas por cobrar relacionadas que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

Reconocimiento, medición inicial y posterior

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.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

Proceso de cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Los pagos por mantenimientos son cargados al 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 fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-		-
Edificios	-	20	5%	20%
Instalaciones	-	20	5%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10	10%	5%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	10%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Vehículos	Más de US\$1000	5	20%	0%

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 y equipos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto 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.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

El pago del “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.

Impuestos a la renta 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.

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, sí el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del pasivo en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de **CEMARS S.A.**, proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado

Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

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.

Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados en la experiencia histórica, cambios en la industria 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 que 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:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Valor razonable de activos biológicos:** La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía CEMARSA S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", versión 7, propio de la compañía.

Un resumen de las principales cuentas se detalla a continuación:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Caja		9.444	13.420
Bancos	a)		
Banco Machala		7.907	266.798
Banco Pichincha		75.461	4.762
Banco del Austro		55.697	55.756
Banco Internacional		3.313	1.966
		<u>151.822</u>	<u>342.702</u>

- a) El origen de los fondos proviene de clientes por la venta de especies bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses, cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	135.793	9.004
Cuentas por cobrar relacionadas		2.310.961	1.700.815
Otras cuentas por cobrar		444.115	464.579
		<u>2.890.869</u>	<u>2.174.398</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de clientes corresponde principalmente a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2018, los saldos pendientes de cobro corresponden a Expalsa Exportadora de Alimentos S.A., Samlit C.A., y Camaviosil S.A. respectivamente.

La política de crédito de la Compañía es de 15 días, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable en un 99% y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 394.125 y US\$ 224.295 respectivamente.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales e insumos	394.125	224.295
	<u>394.125</u>	<u>224.295</u>

La compañía reconoce como inventario a la materia prima utilizada en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, inventarios que en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR).

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US\$ 3.694.720 y US\$ 2.997.292 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventario.

ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está conformado por el costo de las piscinas por US\$ 896.112 y US\$ 779.105 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

Pisc	Has.	Fecha de siembra	Densidad	Gramos	Sobrev.	Lbs Estimadas al 31/12/2018	Precio Promedio	Total Costo	Valor Razonable
01	3,99	2018-12-06	215.539	5,48	-	-	-	11.470	-
02	4,90	2018-08-10	230.000	25,80	30%	19.213,61	2,30	44.191	2.734
03	4,52	2018-12-27	176.991	1,52	-	-	-	2.815	-
04	4,02	2018-08-04	248.756	25,44	35%	19.612,33	2,30	45.108	- 13.333
05	2,93	2018-12-11	1.313.993	0,50	-	-	-	10.751	-
06	4,38	2018-10-01	199.772	16,41	60%	18.976,32	1,55	29.413	- 5.799
07	7,04	2018-12-06	204.759	4,69	-	-	-	17.333	-
09	4,00	2018-10-14	112.500	16,79	65%	10.817,35	1,55	16.767	- 1.578
10	7,28	2018-11-02	96.154	20,14	65%	20.184,36	1,90	38.350	6.272
11	6,12	2018-11-05	204.624	14,70	65%	26.356,23	1,35	35.581	2.393
12	6,92	2018-11-22	130.058	10,90	-	-	-	32.947	-
13	7,50	2018-09-18	177.333	17,76	50%	26.014,10	1,65	42.923	- 24.557
14	7,50	2018-10-11	180.000	20,36	55%	33.298,02	1,90	63.266	17.231
16	4,22	2018-12-07	207.820	4,24	-	-	-	10.659	-
17	8,32	2018-11-23	138.221	15,00	75%	28.496,70	1,45	41.320	2.425
18	4,66	2018-09-01	193.133	20,36	40%	16.144,49	1,90	30.675	- 7.422
19	2,89	2018-09-25	190.311	19,47	65%	15.331,55	1,80	27.597	5.450
20	4,48	2018-12-27	509.230	0,49	-	-	-	4.445	-
21	4,40	2018-11-04	151.795	15,40	70%	15.858,95	1,45	22.995	2.155
22	4,29	2018-09-05	171.399	23,68	55%	21.093,72	2,05	43.243	4.509
23	5,69	2018-12-07	249.736	5,00	-	-	-	19.506	-
24	4,64	2018-11-04	149.397	16,86	70%	18.020,15	1,55	27.931	9.766
25	5,66	2018-11-02	158.481	12,97	70%	17.938,02	1,15	20.630	- 1.715
26	6,97	2018-09-15	179.340	25,18	40%	27.731,28	2,30	63.782	22.735
27	12,50	2018-12-07	154.160	4,92	-	-	-	30.772	-
29	7,90	2018-11-09	113.924	11,70	-	-	-	36.641	-
30	8,93	2018-11-22	167.973	12,00	80%	31.718,06	1,15	36.476	16.813
31	7,82	2018-11-06	127.877	16,95	70%	26.134,36	1,55	40.508	12.268
32	4,52	2018-09-01	188.053	18,37	40%	13.757,27	1,80	24.763	- 11.925
33	2,82	2018-11-06	141.844	14,23	70%	8.776,21	1,30	11.409	- 1.640
34	3,50	2018-12-07	220.743	5,54	-	-	-	9.545	-
PR04	1,06	2018-12-27	2.707.547	-	-	-	-	2.300	-
TOTAL								896.112	36.782

El ajuste del activo biológico asciende a US\$ 36.782 que corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas menos los costos en el punto de venta

Pisc	Has.	Fecha de siembra	Densidad	Gramos	Sobrev.	Lbs Estimadas al 31/12/2017	Precio Promedio	Total Costo	Valor Razonable
01	3,33	2017/11/02	304.229	7,20	-	-	-	16.723	16.723
02	4,90	07/12/2017	150.000	-	-	-	-	11.072	11.072
03	4,52	02/11/2017	119.304	7,40	-	-	-	16.775	16.775
04	4,02	12/10/2017	128.933	13,00	78%	11.576,35	1,80	20.532	20.837
05	2,93	12/10/2017	192.319	11,00	-	-	-	20.852	20.852
06	4,38	01/11/2017	183.364	7,00	-	-	-	16.011	16.011
07	7,04	12/10/2017	109.680	13,80	83%	19.480,60	1,80	36.378	35.065
09	4,00	07/12/2017	150.000	-	-	-	-	9.554	9.554
10	7,28	04/08/2017	123.626	23,20	53%	24.375,33	2,54	61.413	61.913
11	6,12	08/10/2017	130.000	13,00	89%	20.275,53	1,80	31.122	36.496
12	6,92	08/10/2017	130.000	12,75	89%	-	-	34.363	34.363
13	15,00	20/12/2017	133.333	-	-	-	-	15.675	15.675
16	4,22	2017/09/10	135.071	20,50	55%	14.155,84	2,50	28.148	35.390
17	8,32	2017/10/08	202.813	11,65	47%	-	-	44.181	44.181
18	4,66	2017/11/05	123.461	-	-	-	-	11.595	11.595
19	2,89	2017/12/07	150.000	-	-	-	-	7.367	7.367
20	4,48	2017/08/16	129.911	21,00	55%	14.806,39	2,50	35.411	37.016
21	4,40	2017/10/08	130.000	14,40	67%	12.155,63	1,86	22.416	22.609
22	4,29	2017/12/07	150.000	-	-	-	-	9.760	9.760
23	5,69	2017/10/08	130.000	14,00	70%	15.967,09	1,86	28.690	29.699
24	4,64	2017/09/09	135.776	21,80	51%	15.428,06	2,50	32.572	38.570
25	5,66	2017/08/16	129.859	19,80	65%	20.835,79	2,25	46.295	46.881
26	6,97	2017/12/07	147.848	-	-	-	-	15.544	15.544
27	12,50	2017/10/10	130.000	13,00	80%	37.224,67	1,80	60.246	67.007
29	7,90	2017/12/21	150.000	-	-	-	-	9.918	9.918
30	8,93	2017/10/11	195.801	13,80	49%	26.042,64	1,80	44.390	46.877
31	7,82	2017/12/21	150.000	-	-	-	-	9.653	9.653
32	4,52	2017/10/26	114.675	-	-	-	-	18.522	18.522
33	2,82	2017/10/11	110.026	15,00	80%	8.201,02	1,90	14.442	15.582
34	2,80	2017/10/11	150.117	13,20	80%	9.776,79	1,80	15.306	17.598
TOTAL								744.926	779.105

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

La compañía generó US\$ 36.782 de activos biológicos en el año 2018, y durante ese período reversó US\$ 34.179 del año anterior, para llegar a una utilidad de activos biológicos de US\$ 2.603 por medición de los mismos.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se resume a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a Proveedores	a)	398.655	336.119
Anticipo por Casa San Patricio		-	43.208
Seguros pagados por anticipados	b)	6.072	-
		<u>404.727</u>	<u>379.327</u>

a) Corresponde anticipos entregados principalmente: Jaramillo Silvio, Dieselmotores S.A., y Pérez Cortez Lucia Maritza varios para cubrir servicios ocasionales para el buen funcionamiento de la camaronera.

- b) Corresponde principalmente anticipos entregados a Hispana de Seguros por el servicio de seguro a la gabarra de la compañía.

PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

	% Deprec.	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Movimientos</u> <u>Bajas/</u> <u>Ajustes</u>	<u>Tranferencias</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos		751.580	-	-	-	751.580
Edificios	5%	188.882	-	-	-	188.882
Instalaciones	5%	716.672	-	(561.297)	-	155.375
Muebles y Enseres	10%	72.060	-	(63.828)	-	8.232
Maquinaria y Equipo	10%	494.084	65.891	(87.349)	(85.018)	387.608
Otras propiedades planta y equipo	5%	330.907	83.885	(815)	85.018	498.995
Equipo computación	de 33,33%	10.535	35.130	(9.110)	-	36.555
Vehículos	20%	131.888	71.411	-	-	203.299
Subtotal		2.696.608	256.317	(722.399)	-	2.230.526
Depreciación acumulada		(1.177.347)	(188.225)	779.010	-	(586.562)
Total		1.519.261	68.092	56.611	-	1.643.964

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinarias, vehículos y otras propiedades y equipos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 256.317. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Cuentas por pagar locales	a)	1.070.220	765.345
Cuentas por pagar locales relacionadas		-	238.467
Dividendos por pagar		-	67.774
		1.070.220	1.071.586

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Gisis S.A., Maquinarias y Vehículos S.A. Mavesa y Transportdiesel S.A., por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no genera intereses.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

<u>2018</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Machala</u>			
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en junio de 2022	276.918	559.278	836.196
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en noviembre de 2022	360.362	1.312.031	1.672.393
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en junio de 2023	85.898	374.127	460.025
Intereses por pagar	34.005	-	34.005
	<u>757.183</u>	<u>2.245.436</u>	<u>3.002.619</u>

Como garantía de estas obligaciones financieras se ha entregado un terreno como garantía hipotecaria.

<u>2017</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Machala</u>			
Préstamo con interés anual es del 9,93% en pagos semestrales con vencimiento en junio de 2022	163.803	836.197	1.000.000
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en noviembre de 2022	327.607	1.672.393	2.000.000
	<u>491.410</u>	<u>2.508.590</u>	<u>3.000.000</u>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	8.297	43.303
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	18.479
Beneficios de ley a empleados	20.704	18.717
Con el IESS	4.616	6.017
Con la Administración Tributaria	2.790	4.671
	<u>36.407</u>	<u>91.187</u>

PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, estaba representada por 330.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, como detallamos a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Lituma Lituma Pablo Eugenio	Ecuatoriana	325.050	1	325.050	98.5%
Cuenca Loaiza Angelito Esteban	Ecuatoriana	4.950	1	4.950	1.5%
		<u>330.000</u>		<u>330.000</u>	<u>100%</u>

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2018 y 2017, corresponde como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	4.162.605	3.403.691
	<u>4.162.605</u>	<u>3.403.691</u>

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Costo de Venta	3.622.572	2.923.279
Otros Costos Indirectos de Fabricación	72.148	74.013
Compras Netas Locales	-	-
	<u>3.694.720</u>	<u>2.997.292</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Honorarios Profesionales	9.197	27.923
Impuestos y Contribuciones	8.354	21.741
Sueldos y Salarios	10.138	21.305
Seguros	9.895	20.494
Mantenimiento y reparaciones	2.350	-
Otros	10.138	10.135
Beneficios Sociales	1.869	3.900
Aportes Seguridad Social	1.275	3.789
Pagos por otros servicios	404	563
Gastos planes de beneficios empleados	290	-
Pérdida en venta de activos	14.363	-
	<u>68.273</u>	<u>109.850</u>

IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	57.916	300.414
15% Participación trabajadores por pagar	(8.297)	(43.303)
Gastos no deducibles	73.117	6.258
Ingreso por medición activos biológicos	(36.782)	(34.179)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	34.179	22.447
Base Imponible	120.133	251.641
Utilidad Gravable	120.133	251.641
25- 22% de Impuesto a la renta Causado	30.033	55.361
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(48.341)	(37.102)
Saldo del Anticipo	34.054	34.274
Retenciones en la fuente	(41.816)	(34.054)
Impuesto a la renta a pagar	(7.762)	18.479

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo a la circular NAC-DGECCGC19-00000003 para las sociedades si el Impuesto a la Renta causado, atribuible al ejercicio fiscal 2018, es menor al anticipo determinado, este último se convierte en pago definitivo del Impuesto a la Renta (impuesto mínimo).


Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma
Gerente General


Ledo. Carlos Pogo Lucas
Contador