



EXCANCERIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO
Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Informe de los Auditores Independientes.



EXCANGRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

Contenido	Páginas
Informe de auditores independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 31

Abreviaturas:

NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditorías
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IFSBVA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad
IISS	Internacionales de Ética para Contadores
IVA	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
INEC	Impuesto al Valor Agregado
US\$	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
	U.S. dólares



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la compañía EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, discriminamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
No. de Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.

Representante Legal

No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, abril 5 del 2019

EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

A131 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

ACTIVO		Notas	Diciembre		Diciembre 2017
			2018		
Activo Corriente					
Efectivo y equivalentes al efectivo	3		64,884	1,440	
Activos Financieros, neto	4		473,234	621,647	
Inventarios	5		86,308	65,222	
Activo biológico	6		223,390	258,018	
Servicios y otros pagos por anticipados			2,200	2,463	
Activos por impuestos corrientes	7		38,710	31,860	
Otros Activos Corrientes			-	23,500	
Total activo corriente			888,726	1,004,150	
Activo no corriente					
Propiedades y equipo neto		8	236,169	173,397	
Total activo no corriente			236,169	173,397	
Total activos			1,124,895	1,177,547	
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Pasivos financieros		9	987,722	734,688	
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes		10	68,536	120,969	
Otras Obligaciones corrientes		11	17,790	71,441	
Total pasivos corrientes			1,074,048	927,098	
Pasivo no corriente					
Provisiones por beneficios a empleados			5,407	4,646	
Pasivo Diferido		12	10,946	7,923	
Total pasivos no corrientes			16,353	12,569	
Total pasivos			1,090,401	939,667	
PATRIMONIO NETO					
Capital			800	800	
Reserva legal			400	400	
Otros Resultados Integrales			(1,121)	(563)	
Resultados Acumulados			(1,765)	79,551	
Resultados del ejercicio			36,180	157,692	
Total patrimonio neto			34,494	237,880	
Total pasivos y patrimonio neto			1,124,895	1,177,547	

Ing. Edgar Samaniego Cobena
Gerente General



CPA. Cynthia Cordero
Contadora



Ing. Edgar Samaniego Cobeña
Gerente General

CPA, Cynthia Cordero
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO

ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

Notas	2018	2017
Ingresos de Actividades Ordinarias	1,652,860	1,800,555
Costo de ventas	(1,533,743)	(1,503,971)
Utilidad bruta	119,117	296,584
Ingreso por medición valor razonable	12,092	31,691
Otros Ingresos	7,322	907
Gasto de operación y financieros	(65,589)	(78,367)
Gastos administrativos y ventas	(11,763)	(5,178)
Gastos Financieros	(77,352)	(83,545)
Total gastos de operación y financiero	61,179	245,637
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(7,363)	(32,092)
15% Participación de trabajadores	(14,613)	(47,930)
Impuesto a la Renta	39,203	165,615
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido	7,923	-
Reversión de Impuesto diferido	(10,946)	(7,923)
Generación de Impuesto diferido	36,180	157,692
Resultado del ejercicio		

Ing. Edgar Samaniego Cobeña
Gerente General

CPA. Cinthia Cordero
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

Capital	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017					
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	(1.765)	81.316	78.528
Ganancia Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	1.660	-	(81.316)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	157.692	157.692
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	800	400	(563)	79.551	157.692
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	157.692	(157.692)	-
Distribución de Dividendos	-	-	(239.008)	-	(239.008)
Ganancia Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	(558)	-	-	(558)
Resultado del ejercicio	-	-	-	36.180	36.180
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	800	400	(1.121)	(1.765)	36.180
					34.494

Ing. Edgar Samaniego Cobeña
Gerente General

CFA. Cinthia Cordero
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA
EXPORTADORA CRIOLLO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros por actividades de ventas de bienes	1.801.745	1.559.325
Cobros por actividades de operación	1.801.745	1.559.325
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.335.891)	(874.542)
Pago de intereses	(10.636)	-
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(210.952)	(618.705)
Impuestos a las ganancias pagados	(30.070)	(24.140)
Pagos por actividades de operación	(1.587.549)	(1.517.387)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	214.196	41.938
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(98.319)	(135.707)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(98.319)	(135.707)
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO (PROCEDENTE) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	110.200	70.542
Pagos de obligaciones financieras	(162.633)	-
Efectivo neto utilizado (procedente) en actividades de financiamiento	(52.433)	70.542
Incremento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	63.444	(23.227)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	1.440	24.667
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	64.884	1.440

Ing. Edgar Samaniego Cobena
Gerente General

CPA. Cinthia Cordero
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros



**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES
E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

2018	2017
61,179	245,637
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	35,547
Ajustes por gastos en provisiones	761
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(14,613)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(7,363)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	(3,023)
Ajustes por activos biológicos	(12,092)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	153,800
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	93,304
Disminución en otras cuentas por cobrar	55,109
Disminución en inventarios	25,634
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	263
Incremento en activos por impuestos corrientes	(6,850)
Disminución (Incremento) en otros activos no corrientes	23,500
Disminución (Incremento) en cuentas por pagar comerciales	(47,469)
Incremento en otras cuentas por pagar	10,228
Incremento en beneficios a empleados	81
Flujos de efectivo neto procedente de actividades de operación	214,196
41,938	8,082

Ing. Edgar Samaniego Cobaña
Gerente General

CPA. Cinthia Cordero
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida en la ciudad de Guayaquil, el 27 de agosto de 2007, inscrita en el Registro Mercantil el 31 de agosto de 2007 en la Resolución No. 07-GJJ-0005803 de la Superintendencia de Compañías.

La Compañía mediante Resolución No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-2019-00001250 de la Superintendencia de Compañías cambia de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala, provincia de El Oro.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad de venta al por mayor de productos de la pesca actividades agrícolas y ganaderas.

La Subsecretaría de Acuicultura mediante certificado señalado, que el permiso para operar en la actividad acuicola sobre la extensión de 45,36 hectáreas de zona de playa y bahía, ubicadas en el sitio Isla Santa Ana, parroquia Ximena, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, se encuentra en trámite.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992530715001 ha establecido como actividad económica venta al por mayor de productos de la pesca.

La compañía se encuentra reglada 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 Ganadería, Acuicultura y Pesca, y Ministerio de medio ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón se las realiza a la Sra. Alva Bustamante Medina y a la compañía Empacreci S.A. con una participación del 32% y 31% respectivamente.

2. 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.

2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
12	Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
21	Provisiones y contingencias
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
27	Deterioro del valor de los activos
28	Beneficios a los empleados
29	Impuesto a las Ganancias
33	Información a revelar sobre partes relacionadas
34	Activos Biológicos

2.2. 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 legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. 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.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 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 u otras cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas que no generan intereses. -

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
12	Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
21	Provisiones y contingencias
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
27	Deterioro del valor de los activos
28	Beneficios a los empleados
29	Impuesto a las Ganancias
33	Información a revelar sobre partes relacionadas
34	Activos Biológicos

2.2. 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 legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. 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.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 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 u otras cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas que no generen intereses. -

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

- 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: Positorio 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.

2.4.4 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

2.4.5 Bata 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.

2.5 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 presciben como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7 Impuestos por 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, retenciones de impuestos a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

2.9 Activos Biológicos

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 camaron 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 camaron. 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

El proceso del cultivo se puede realizar de tres maneras:

- **Siembra directa.** - Se compra la larva y directamente se la siembra en la piscina donde se realizará el proceso completo de crecimiento y engorde. Mediante la siembra directa se demora de 4 a 6 meses en el proceso de camaron.

- **Siembra bifásica.** - Se compra la larva y se la siembra en un pre criadero de aproximadamente 0.50 y 1 hectárea de espacio físico, luego que tiene 1 gramo aproximadamente lo pasamos a la piscina de crecimiento y engorde. En este pre criadero se puede sembrar larvas para varias piscinas. El procedimiento para hacer llegar la larva desde la piscina pre criadero hasta la piscina de criaderos y engorde se llama Transferencia.

- **Siembra Trifásica.** - Desde el pre criadero madre pasamos la larva a otro pre criadero hijo, y cuando la larva tiene aproximadamente 3 gramos pasa a la piscina de crecimiento y engorde en donde se desarrollará en su totalidad hasta la fecha. De esta manera podemos ahorrar días y maximizar el uso del espacio físico convirtiéndose estos en mayor cantidad de corridas de pesca de camaron. Mediante la siembra trifásica se demora entre 84 y 90 días para cosechar la piscina camaronera.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastilla, 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 18 a 23 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 computas.
- Pre criaderos de 0.50 a 1 hectáreas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombas

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.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.10 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 Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimiento 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	Porcentaje
Maquinarias y Equipos	US\$5000	10	10%
Equipos de Computación	US\$1000	3	33%
Vehículos	US\$5000	5	20%
Edificios	US\$5000	20	5%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

2.11 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.

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.

2.12 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 tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del período.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.13 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.14 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobadas por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja de patrimonio y son cargadas a cuenta de pasivo para sus pagos respectivos.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. 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 se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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 EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO, proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- 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.

2.20 Sistema contable

El sistema que maneja la compañía EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO, para describir sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpsSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	2018	2017
Caja	64.674	1.003
Bancos	64.884	1.440
Banco Internacional S.A	210	437
	125.768	2.880
	US\$ dólares	

a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacústicas tales como el camaron y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	2018	2017
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	105.799	199.103
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	366.838	416.994
Empleados	597	5.550
	473.234	621.647
	US\$ dólares	

a) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camaron. Los saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2018 corresponden principalmente a la Sra. Alva Bustamante Medina, Frigolandia S.A. y Sr. Victor Lely Corozo Cortez

La compañía de acuerdo a la Sección 27 de la NIIF PYMES, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros, sin embargo, la Compañía no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que el periodo de recuperación oscila entre los 30 y 45 días

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$86.308 y US\$65.222 respectivamente.

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 el Valor Neto de Realización (VNR).

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 son US\$ 1.533.743 y US\$ 1.503.971 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 Sección 13 de Inventarios, 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 Sección 13 de Inventario.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 223.390 y US\$ 258.018 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

Pisc.	Has.	Fecha siembra	% Sobrevida	Lbs promedio al 31 dic 2018	Precio Promedio x libras al 31 dic 2018	Costos Totales al 31 dic 2018	Valor Razonable de las piscinas 31 dic 2018
01		2018-12-09	97%	1.496	-	6.144,05	
02		2018-11-21	97%	33.211	1,36	47.632,21	
03		2018-10-27	97%	21.380	1,61	23.583,21	
04		2018-10-27	97%	11.625	1,61	16.754,42	
05		2018-12-21	97%	2.176	-	14.102,22	
06		2018-10-02	82%	34.282	2,15	40.449,46	
07		2018-12-14	82%	8.226	-	30.942,29	
TOTAL.						179.607	223.390

El ajuste del Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas que ascienden a US\$223.390 menos los costos en el punto de venta por US\$179.607

Pisc.	Has.	Fecha siembra	% Sobrevida	Lbs promedio al 31 dic 2017	Precio Promedio x libras al 31 dic 2017	Costos Totales al 31 dic 2017	Valor Razonable de las piscinas 31 dic 2017
01		2017-10-20	45%	-	-	8.735	
02		2017-10-19	86%	2,20	4,85	85.324	
03		2017-11-28	46%	-	-	9.077	
04		2017-12-15	-	-	-	2.745	
05		2017-10-16	99%	1,82	4,00	85.196	
06		2017-11-07	136%	1,55	3,40	33.792	
S3		2017-12-14	-	-	-	1.458	
TOTAL.						226.327	258.018

6. ACTIVO BIOLÓGICO (A continuación...)

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 grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

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

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$43.783 y reversó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero de 2018 por US\$31.691 provenientes del ejercicio económico 2017. Se originó una diferencia temporal imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$ 10.946, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo imunitario de impuestos diferidos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de activos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Crédito Tributario a Favor de la Empresa Iva	37.229	31.860
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I. R.)	1.481	-
	<u>38.710</u>	<u>31.860</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

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

	%	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Saldos al 31/12/2018
Edificios	5%	58.000	-	58.000
Construcciones en curso	-	-	14.840	14.840
Maquinaria y Equipo	10%	96.140	42.671	138.811
Equipo de computación	33%	50.090	10.475	60.565
Vehículos	20%	-	30.333	30.333
Subtotal		204.230	98.319	302.549
Depreciación acumulada		(30.833)	(35.547)	(66.380)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		<u>173.397</u>	<u>62.772</u>	<u>236.169</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS (A continuación...)

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo corresponden principalmente a: maquinaria y equipo, equipo de computación y vehículos de la compañía que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$98.319. 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 Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, 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.

2017			
Movimientos	Adiciones	Saldos al 01/01/2017	Saldos al 31/12/2017
Edificios	58.000	-	58.000
Maquinaria y Equipo	58.500	37.610	96.140
Equipo de computación	19.207	30.883	50.090
Subtotal	135.707	68.523	204.230
Depreciación acumulada	(21.104)	(9.729)	(30.833)
Total	114.603	58.794	173.397

9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

2018		2017	
US\$ dólares			
a)	441.639	a)	414.409
(Nota 17)	230.648	(Nota 17)	320.279
Otras Cuentas por pagar	14.932	Otras Cuentas por pagar	-
Dividendos por pagar	239.008	Dividendos por pagar	-
Anticipo de clientes	61.495	Anticipo de clientes	-
	987.722		734.688

a) Representan principalmente a pagos pendientes al proveedor Copaciguit S.A., E. Maullme C.A. e Importadora QABA S.A., entre otros y a cheques girados y no cobrados que corresponde a pagos pendiente por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

b) Corresponde a dividendos por pagar al Sr. Victor Nagua, Sr. Edgar Samaniego y Sra. Blanca Criollo Viteri.

c) Representan principalmente a anticipos de Omarsa S.A. y Frigolandia S.A.



11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A continuación...)

(c) Un detalle de los beneficios sociales a los empleados fue como sigue:

	2018	2017
Décimo Tercer Sueldo	1.048	857
Décimo Cuarto Sueldo	4.993	4.633
Fondos De Reserva	88	-
	<u>6.129</u>	<u>5.490</u>
	1	

i. El movimiento de los beneficios sociales a los empleados fue como sigue

	2018	2017
Saldo inicial del año	5.490	5.140
Provisión del año	19.314	18.304
Pagos	(18.811)	(17.954)
Ajustes	136	-
Saldo Final al 31 de diciembre	<u>6.129</u>	<u>5.490</u>

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	2018	2017
Jubilación Patronal 1/p	1.942	2.578
Desahucio Patronal 1/p	3.465	2.068
	<u>5.407</u>	<u>4.646</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7,72% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que licen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cia. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 y 2017 es de US\$ 5.407 y US\$ 4.646 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación...)

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	Número de empleados	Tasa de descuento anual	Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)
386	23	7.72%	1.50%
375	18	8.26%	2.50%
2017			

La Compañía "Actuaría Consultores Cia. Ltda., empleó la tasa Ecuatoriana de 7.72%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuaría: "Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros".

13. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una:

Nacionalidad	Acciones	Valor Nominal	Participación %
Ecuatoriana	100	1.00	12.50%
Ecuatoriana	400	1.00	50.00%
Ecuatoriana	300	1.00	37.50%
	800		100%

14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los ingresos fueron como sigue:

	2018	2017
Venta de camarón	1.652.860	1.800.555
a)	1.652.860	1.800.555
	US\$ dólares	

a) A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2018 y 2017

EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares)

14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)

Clientes:		
Bustamante Medina Alva Marina	523.276	126.467
Empacrcel S.A.	508.844	161.716
Frigolandia	268.853	-
Omarca S.A.	209.985	1.138.404
Expalsa Exportadora de Alimentos S.A.	66.192	344.020
Grandagua Granda & Asociados Comercializadora Grandagua S.A.	31.655	29.948
Corozo Cortez Victor	44.055	-
	<u>1.652.860</u>	<u>1.800.555</u>
	2018	2017
	US\$ dólares	

El detalle de la producción de camarón y el precio respectivo se detalla a continuación:

Libras Cosechadas		
Precio promedio	2,12	689,653
Venta	<u>1.652.860</u>	<u>1.800.555</u>
	2018	2017
	US\$ dólares	

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tuvo una producción de 778.532 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,12, mientras que al 31 de diciembre del 2017 esta producción fue de 689.653 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,61, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 88.879 libras hubo una disminución del precio promedio del camarón y el margen bruto presenta una disminución de 9 puntos porcentual frente al periodo anterior.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTA

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendió a US\$ 1.533.743 y US\$1.503.971.

El detalle de la producción de camarón y el costo respectivo se detalla a continuación:

Libras Cosechadas		
Costo promedio	1,97	778,532
Costo de Venta	<u>1.533.743</u>	<u>1.503.971</u>
	2018	2017
	US\$ dólares	

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, como se detalla a continuación:

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)

	2018	2017
Sueldos y Salarios	8.671	8.365
Aportes Seguridad Social	1.545	1.617
Beneficios Sociales	1.271	4.460
Honorarios Profesionales	28.861	15.761
Impuestos y Contribuciones	4.241	3.696
Mantenimientos y Reparaciones	2.215	2.417
Seguros	4.400	782
Transporte	18	60
Otros	14.367	41.209
	<u>65.589</u>	<u>78.367</u>
	US\$ dólares	

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por el año originado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades	61.179	245.637
e impuesto a la renta	(7.363)	(32.092)
15% Participación trabajadores por pagar	4.754	36.010
Gastos no deducibles	(43.783)	(31.691)
Ingreso por medición activos biológicos	31.691	-
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	46.478	217.864
Utilidad Gravable	11.620	47.930
Impuesto a la renta Causado	14.613	-
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(6)	(1.119)
Impuesto a la salida de divisas	(16.088)	(16.741)
Retenciones en la Fuente	(1.481)	30.070
Saldo a favor del contribuyente/ Impuesto a la renta por pagar		
	<u>(1.481)</u>	<u>30.070</u>
	US\$ dólares	

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración preparó Conciliación Tributaria Preliminar, y como se puede observar se generó crédito tributario a favor de la compañía

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo a la circular NAC-DGECGCGC19-00000003 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).

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar.

Cuentas y documentos por cobrar clientes relacionadas

	2018	2017
	US\$ dólares	US\$ dólares
Inclalonga S.A.	278.936	233.936
Fertagro	38.569	-
Edgar Samaniego	27.833	27.833
Gavied S.A.	21.500	-
Azakilis S.A.	-	45.825
Camamisa S.A.	-	16.000
Criaderos Sig Sig S.A.	-	93.400
	<u>366.838</u>	<u>416.994</u>

Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas

	2018	2017
	US\$ dólares	US\$ dólares
Sufalyng S.A.	174.834	266.100
Galo Novillo	25.000	25.000
Edgar Samaniego	19.179	19.179
Victor Nagua	10.000	10.000
Azakilis S.A.	1.635	-
	<u>230.648</u>	<u>320.279</u>

La administración de la Compañía mantiene saldos por pagar recibidos por las compañías relacionadas, mismos que no generan intereses y no compromete los activos de la empresa, mismas que serán canceladas en función a la liquidez de la empresa.

De acuerdo al art. 37 de la RLRTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior US\$ 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...) - Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO, no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2018, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. MAC-DGFRCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política configuran para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo de Liquidez	2018		2017	
	Resultados	Resultados	Resultados	Resultados
Capital de trabajo	(185,322)		77,052	
Razón corriente	Activo corriente	888,726	1,004,150	1,08
	Pasivo corriente	1,074,048	927,098	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	802,418	938,928	1,01
	Pasivo corriente	1,074,048	927,098	

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgos Operativos

Endeudamiento – Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento- Solvencia					Resultados	
					2018	2017
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	100%	1.090.401	97%	939.667
	Total activo			1.124.895		1.177.547
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x	100%	1.074.048	99%	927.098
	total pasivo			1.090.401		939.667
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	16.353	1,50%	12.569
	Total pasivo			1.090.401		939.667

Existe un endeudamiento del activo del 97%, lo cual demuestra un elevado grado de dependencia de la empresa frente a sus proveedores y accionistas por sus dividendos, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad					Resultados	
					2018	2017
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	36.180	104,89%	157.692	66,29%	
	Patrimonio	34.494		237.880		
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	53.528	3,24%	218.217	12,12%	
	Ventas netas	1.652.860		1.800.555		
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	119.117	7,21%	296.584	16,47%	
	Ventas netas	1.652.860		1.800.555		
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	36.180	2,19%	157.692	8,76%	
	Ventas netas	1.652.860		1.800.555		

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad neta del 2,19%, margen esperado por los accionistas.

Riesgo Legal

La empresa en el presente periodo no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

19. DERECHO DE CONCESIÓN

La Subsecretaría de Acuacultura concede a la Compañía por el plazo de 10 años la extensión de 45,36 hectáreas para usufructuar el área en la cría y cultivo de camarón, deberá renovar anualmente la matrícula por ocupación de zona de playa y bahía.

Producto de esta concesión no genera ningún tipo de pago por arrendamiento entre las partes, ya según el artículo 91 del Reglamento a la Ley de Pesca y texto unificado dice: que los derechos de concesión podrán cederse previa autorización del Subsecretario de Recurso Pesqueros y del Sub secretario, de Defensa Nacional y la solicitud deberá ser presentada ante el Director General de Pesca y para el efectos se presentaran los documentos previsto en el literal a) del artículo 74 de este reglamento.

Que de conformidad con el Acuerdo Ministerial 89 publicado en el RC) número 86 del 17 de mayo del 2007, se creó la Subsecretaría de Acuacultura quien es la actual entidad que otorga y se lleva este tipo de trámites.

Todo este proceso se lo realiza a título gratuito, ya que las obras de infraestructura, que el anterior concesionario pudo haber realizado, esa obra queda para el estado por lo que el cesionario no debe pagarle al cedente ningún valor.

El estado es el dueño absoluto de las áreas consideradas por esta entidad zona de playas y bahías, las misma que no se puede vender ni arrendar, ya que, de detectar estos vicios, el concesionario pierde la categoría de tal; la concesión será revertida al estado y este le entregará a la persona natural y jurídica que la solicite, conforme al procedimiento establecido en el Reglamento a la Ley de Pesca y texto unificado.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (5 de abril del 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

