

**EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA
EXPORTADORA CRIOLLO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

INFORMACIÓN GENERAL

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-G.IJ.0005803 de la Superintendencia de Compañías.

La Compañía mediante Resolución No. SCVS-INC-DNICAI-SIC-2019-00001250 de la Superintendencia de Compañía 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 Subsecretaria de Acuicultura mediante certificado señala, que el permiso para operar en la actividad acuícola 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 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 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.

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 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.

SecciónNombre 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

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.

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.

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 u otras cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas que no generar 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 Sección 11 párrafos 17 y 21.

2.4.2 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 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 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 impuesto 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.

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.

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 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

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 camarón.
- **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 camarón. Mediante la siembra trifásica se demora entre 84 y 90 días para cosechar la piscina camaronera.

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 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 compuertas.
- 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 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.

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.

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 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	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%

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.

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.

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 veinticinco 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.

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

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.

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 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.

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 confiablemente, 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.

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.

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.
- 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 grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Sistema contable

El sistema que maneja la compañía EXCANCRIGRU S.A. CAMARONERA EXPORTADORA CRIOLLO, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", 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.

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%

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	210	437
Bancos		
Banco Internacional S.A	64.674	1.003
	<u>64.884</u>	<u>1.440</u>

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos 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 y otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados 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	105.799	199.103
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	366.838	416.994
Empleados	597	5.550
	<u>473.234</u>	<u>621.647</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. 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

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 del 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.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	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>

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

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

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

Las adquisiciones realizadas en el presente período 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	
	%	Saldos al	Adiciones	Saldos al
		01/01/2017		31/12/2017
Edificios	5 %	-	58.000	58.000
Maquinaria y Equipo	10%	37.640	58.500	96.140
Equipo de computación	33%	30.883	19.207	50.090
Subtotal		68.523	135.707	204.230
Depreciación acumulada		(9.729)	(21.104)	(30.833)
Total		58.794	114.603	173.397

PASIVOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	441.639	414.409
Cuentas por pagar locales relacionadas	230.648	320.279
Otras Cuentas por pagar	14.932	-
Dividendos por pagar	239.008	-
Anticipo de clientes	61.495	-
	987.722	734.688

Representan principalmente a pagos pendientes al proveedor Copacigulf S.A., E. Maulme 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.

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

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

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

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

	2018	2017
	US\$ dólares	
	Porción corriente	Porción corriente
Banco Internacional		
Préstamo con interés anual es del 9.84% en pagos trimestral con vencimiento en mayo del 2019	20.486	-
Préstamo con interés anual es del 9.84% en pagos trimestral con vencimiento en mayo del 2019	10.857	-
Préstamo con interés anual es del 9.84% en pagos trimestral con vencimiento en septiembre del 2018	37.193	100.904
Sobregiro Bancario	-	20.065
	68.536	120.969

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	30.070
15% Participación trabajadores por pagar	7.363	32.092
Beneficios de ley a empleados	6.129	5.490
Con el IESS	2.793	2.222
Con la Administración Tributaria	1.505	1.567
	17.790	71.441

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a

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	
				U\$\$	%
Criollo Viteri Blanca Azucena	Ecuatoriana	100	1,00	100	12,50%
Nagua Barrezueta Victor Onofre	Ecuatoriana	400	1,00	400	50,00%
Samaniego Cobeña Edgar Alberto	Ecuatoriana	300	1,00	300	37,50%
		800		800	100%

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	1.652.860	1.800.555
	1.652.860	1.800.555

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

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

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 período anterior.

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.

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:

	2018	2017
	US\$ dólares	
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
	65.589	78.367

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

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-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).

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	
Inclatonga S.A.	278.936	233.936
Fertiagro	38.569	-
Edgar Samaniego	27.833	27.833
Gavied S.A.	21.500	-
Azaktlsa S.A.	-	45.825
Camanisa S.A.	-	16.000
Criaderos Sig Sig S.A.	-	93.400
	366.838	416.994

Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	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
Azaktilsa S.A.	1.635	-
	<u>230.648</u>	<u>320.279</u>

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. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.



Ing. Edgar Samaniego Cobeña
Gerente General

CPA. Cinthia Cordero
Contadora