

ARMATECSA S.A. .
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

ARMATECSA S.A. ., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 11 de octubre del 2007, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 19 de octubre de 2007. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-10-007404.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a las actividades pesqueras en todas las fases como cría, cultivo, captura, extracción procesamiento, comercialización y exportación de especies bioacuáticas en los mercados internos y externos y en general a la acuicultura la producción y comercialización de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios, piscinas y camaronerías especialmente diseñadas para el efecto camarón. La compañía se encuentra domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Av. Las palmeras 711 e/ kleber franco y guabo.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992536438001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación. - Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF PARA PYMES (Termino Pymes se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos)

Moneda de presentación. - Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se mencionan a continuación:

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones 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.

2.3 Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1 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.

Los activos financieros de la compañía están representados por la cuenta por cobrar clientes, se reconocen inicialmente al costo de la transacción, debido que al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban de amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de tasa de interés efectiva).

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de ARMATECSA S.A., es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivo financiero

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.

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

Documentos y cuentas por pagar locales

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.

2.4 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5 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.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios en su párrafo 13.4 indica que una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Esta sección a todos los inventarios excepto a:

- Las obras en progreso que surgen de contratos de construcción
- Los instrumentos financieros
- Los activos biológicos relacionadas con la actividad agrícola y productos agrícolas

2.6 Activos Biológicos Reconocimiento

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

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) 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 acuicola 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 se detallan a continuación:

Proceso de cultivo

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

Recolección de la producción

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

Cosecha

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

Infraestructura

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

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

Medición Posterior

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

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.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\text{Camarón por lance} = \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de lances}}$$

$$\text{Camarón por metro cuadrado} = \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Area de atarraya}}$$

$$\text{Supervivencia} = \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$$

Una vez que se determina el porcentaje de supervivencia se puede estimar la biomasa (libras) existente en la piscina, con la siguiente fórmula:

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2.2046}$$

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

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

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

Las propiedades están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% Depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-	-	-
Equipo de Computación	Más de US\$500	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$500	7	20%	20%
Maquinarias	Más de US\$500	10	10,00%	10%
Naves aeronaves	Más de US\$500	20	5,00%	20%
Muebles y enseres	Más de US 500	10	10,00%	0%

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

2.9 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.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros 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.

2.10 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.

2.11 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28, se puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

Medición inicial y posterior

Una entidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo en el que se informa.

Como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, una entidad reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o aun reembolso en efectivo.

Como un gasto al menos que otra sección de esta norma requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo tales como inventarios o propiedades, planta y equipo.

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 (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 185 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.

2.12 Participación trabajadores

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 las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Según la sección 29 el término impuesto impuesto a las ganancias incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye también impuestos tales como retenciones de impuestos de una subsidiaria asociada o negocio conjunto tienen que pagar por reparto de ganancias a la entidad que informa

En el párrafo 29.4 indica que una entidad reconocerá un pasivo por impuesto corriente por el impuesto a pagar por las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores. Si el importe pagado corresponde al periodo corriente y a los anteriores, excede el importe por pagar de esos periodos, la entidad reconocerá el excedente como activo por impuesto corriente.

2. 14 Impuestos diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles, de acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, se reconocerá un pasivo por impuesto diferido por toda diferencia temporaria imponible, al menos que el pasivo por impuesto diferido haya surgido por:

El reconocimiento inicial por una plusvalía

El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (perdida) fiscal.

Sim embargo debe ser reconocido un pasivo por impuesto diferido con las precauciones establecidas en el párrafo 29.25 por las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en entidades subsidiarias sucursales y asociadas, o con participación en negocios conjuntos

Diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.16, se reconocerá un activo por impuestos diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo enumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.7, El inherente al reconocimiento de un activo o un pasivo que la entidad que informa espera recuperar o cancelar el importe en libros de ese activo o pasivo respectivamente. Cuando sea probable que la recuperación o recuperación de ese importe en libros vaya a dar lugar a pagos fiscales futuros mayores (menores) de lo que se tendrían si esta recuperación o liquidación no tuviera consecuencias fiscales, esta sección exige que la entidad reconozca un pasivo por impuesto diferidos (activo por impuesto diferido) con ciertas excepciones limitadas.

Si la entidad espera recuperar el importe en libros de un activo, o liquidar el importe en libros de un pasivo, sin afectar las ganancias imponibles, no surgirá ningún impuesto diferido con respecto al activo o pasivo

2.15 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.

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 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.

De acuerdo a la Sección 34 Actividades Especializadas la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de ARMATECSA S.A., provienen 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

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2.20 Sistema contable

El sistema operativo que maneja ARMATECSA S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SOFADCON 5.0", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Caja	1963,08	4295.56
Bancos		
a) Machala S.A.	139551,72	0.00
	<u>141.514,80</u>	<u>4.295,56</u>

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

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar proveedores no relacionados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	b) 4.419,94	13.193,27
	<u>4.419,94</u>	<u>13.193,27</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2017 no existe valores pendientes por cobrar a clientes.
- b) Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés esto es anticipo a proveedores.

La compañía de acuerdo a la Sección 27 párrafo 27.21, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros, La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Inventario de materia prima	49.810,30	61831,97
	<u>49.810,30</u>	<u>61.831,97</u>

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

5. INVENTARIOS (A Continuación...)

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$ 2.399.955 y US\$2.747.567,74 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.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$493.511,81 y US\$424.623,72 respectivamente,

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado de los clientes dependiendo del grameaje de camarón a la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

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

Al 31 de diciembre de 2017 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos, ni pérdidas por su valoración razonable, quedando registrado al costo las piscinas de talla menor a 9 gramos y a valor razonable las que tienen valor en el mercado.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (A Continuación...)

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta de impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Retenciones en la fuente del año	39.190,20	35.470,59
Anticipo de dividendos		37.400
Compensación del año	<u>(39.190,20)</u>	<u>(72.870,59)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u> -</u>	<u> -</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	Movimientos del año 2017			Saldos al 31/12/2017
	Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Ventas y/o bajas	
Terrenos	395.560,00	-	-	395.560,00
Edificios	133.113	33334,87	-	166447,87
Construcciones en curso	0.00	0.00	-	0.00
Instalaciones	492.998,12	0.00	-	492.998,12
Muebles y Enseres	10.238,57	-	-	10238,57
Otras propiedades planta y equipo	3.420,14	0.00	-	3.420,14
Maquinaria y Equipo	97.373,20	41.457,17	-	139.130,37
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	0.00	13.000	-	13.000
Equipo de computación	2.384,34	553,57	-	2.937,91
Vehículos	222.294,26	0.00	-	222.294,26
Subtotal	1.357381,63	88.345,61	-	1.446027,24
Depreciación acumulada	(265570,03)			(330.802,43)
Deterioro acumulado	-	-	-	-
Total	1.091.811,60	88.345,61	-	1115.224,81

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, Al 31 de diciembre de 2017, realiza adquisiciones por US\$2.88.345,61; y, 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.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9 y Sección 27, 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.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de otros activos no corrientes, de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Otros activos no corrientes	3616,49	357,00
	<u>3616,49</u>	<u>357,00</u>

Corresponde principalmente a los anticipos entregados a trabajadores por utilidades.

10. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 7.434,05	17.448,77
Sueldos por pagar	b) 4747,70	4684,06
	<u>12.181,75</u>	<u>22.132,83</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores, por compra de insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 30 días y no genera intereses.
- b) Representan sueldos por pagar al 31 de diciembre trabajadores de la Compañía

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

<u>Banco de Machala</u>	corriente	largo plazo	Total
Total Banco de Machala			
Sobregiro contable	a) 30.259,14	-	30.259,14
TOTALES	<u>30.259,14</u>	<u>0,00</u>	<u>30.259,14</u>

- a) Corresponde a sobregiros contables debido a que el banco de Machala presentan cheques girados y no cobrados por un valor de US\$30.259,14 respectivamente, que corresponde a cheques entregados a proveedores principales, mismos que están asociados con el giro del negocio esto es al 31 de diciembre del 2016.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a) 235.500,44	216.925,69
15% Participación trabajadores por pagar	b) 177.928,30	162.889,17
Beneficios de ley a empleados	19.793,29	13.814,30
Con el IESS	9.633,06	8.825,04
Con la Administración Tributaria	c) 6.246,94	2.554,76
	<u>449.102,03</u>	<u>405.008,96</u>

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Saldo inicial al 1 de enero	216.925,69	82.872,26
pagos	(144.055,10)	(57.273,08)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(72.870,59)	(25.599,18)
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$39.190,20, mismo que será compensado con el impuesto a la renta .

b) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Saldo inicial al 1 de enero	162.889,17	62.335,97
Provisión del año	177.928,30	162.889,17
Pagos	(162.889,17)	(62.335,97)
	<u>177.928,30</u>	<u>162.889,17</u>

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Retención fuente	4.153,37	1881,31
Retención Iva	2.093,57	673,45
	<u>6.246,94</u>	<u>2.554,76</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

Largo Plazo	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
Jubilación patronal	22.555	21.659,00
Indemnización por desahucio	16.070	10.031,74
	<u>38.625,00</u>	<u>31.690,74</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación...)

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2017 es de US\$22.555 y US\$16.070 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2017 fue determinado en base a los beneficios proyectados.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salario mínimo vital (US\$.)		
Número de empleados	375	366
Tasa de descuento anual	37	45
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	8.26%	7.46%
	2,50%	3,00%

La Compañía "Actuaría consultores.", para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 en el párrafo 28.3 Una entidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa. De acuerdo al párrafo 28.18 de la norma NIIF para PYMES se establece "Una entidad utilizara el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado si tiene posibilidad de hacerlo sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

14. PATRIMONIO

NETO Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estaba representada por 18.454 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 10 de febrero del 2017, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2016 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2017. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$913.649,64, descontando un anticipo de dividendos que se entregó a los accionistas en el año 2016.



.....
ING. RAMON HERAS REYES
GERENTE GENERAL