

ESTDICONST S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

ESTDICONST S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida en la ciudad de Guayaquil del mismo nombre, el 11 de septiembre del 2008, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 11 de septiembre del 2011.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida Rocafuerte S/N y 23 de abril y Napoleón Mera, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en el sitio Estero Providencia, Parroquia Puná del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992592982001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

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

Mediante Acuerdo Ministerial No. 065 la Subsecretaría de Acuacultura autoriza a la compañía ESTDICONST S.A., el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 237.90 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en el sitio Estero Providencia, Parroquia Puná del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La mayoría de las ventas de camarón en un 87% las realiza a la compañía Omarsa S.A.

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

2.2. 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 2019.

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.

Al 1 de enero del 2019 la compañía mantenía Activos por US\$ 3.918.518, Ventas por US\$ 2.317.717 y 72 empleados, su base de presentación es NIIF para PYMES, de acuerdo a lo estipulado en el Art. 1 del Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitido para las compañías sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía cierra sus estados financieros con activos por un valor de US\$ 15.950.450, ventas por US\$ 6.869.733 y 85 empleados, la compañía supera el límite de los activos y ventas para ser considerada como una compañía PYMES por lo que a partir del 01 de enero del 2020 la compañía adoptará las NIIF Completas para la elaboración y presentación de los estados financieros.

ESTDICONST S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
Expresado en dólares.

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y
6	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
20	Arrendamientos
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
27	Deterioro del valor de los activos
29	Impuesto a las Ganancias
33	Información a revelar sobre partes relacionadas
34	Activos Biológicos

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. 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 relacionados y 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 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.

2.4.3 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.

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 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.

2.5 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.6 Impuestos por recuperar o compensar

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

2.7 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.

2.8 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

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.

2.9 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	% depreciación	Valor Residual
Construcciones en curso	-	-	-	-
Instalaciones	-	10	10%	0%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	10%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	10%	10%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$ 1.500	10	10%	0%
Vehículos	Más de US\$ 1.000	5	20%	10%

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.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen

directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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

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.

2.11 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.

Jubilación patronal y desahucio

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

2.12 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.

2.13 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.14 Reconocimiento de ingresos

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

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

La Compañía reconoce los ingresos cuando a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 3 de la Sección 23.

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 ESTDICONST S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.15 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.

2.16 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.

2.17 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

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

2.18 Sistema contable

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

2.19 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
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%
2019	(0,07) %

ESTDICONST S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 Expresado en dólares.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Caja	7.118	915
Bancos		
Banco de la Producción	1.452	-
Banco Machala	468	309
Banco Pichincha	666	17
Banco Bolivariano	132.903	-
	<u>142.607</u>	<u>1.241</u>

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

4. ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses, cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	52.923	117.658
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	10.471.624	594.689
Otras cuentas por cobrar	2.693	365
	<u>10.527.240</u>	<u>712.712</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2019 los principales saldos pendientes de cobro se encuentran conformado por Omarsa S.A.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado. A continuación, se presenta un detalle:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Inventario Materiales Indirectos	33.232	48.621
Inventario de materia prima	91.378	221.880
Mercadería en tránsito	5.385	-
	<u>129.995</u>	<u>270.501</u>

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 517.259 y US\$ 900.588 respectivamente. El ajuste del Activo Biológico asciende a US\$ 25.816 que corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas.

ESTDICONST S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 Expresado en dólares.

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

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

La compañía generó US\$ 25.816 de activos biológicos en el año 2019, y durante ese período reversó US\$ 396.972 del año anterior, para llegar a un efecto de activos biológicos de US\$ 371.156 por medición de los mismos.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se resume a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	6.866	8.078
Seguros pagados por anticipado		<u>2.479</u>	<u>-</u>
		<u>9.345</u>	<u>8.078</u>

a) Corresponde principalmente a anticipos entregados a Machala Yacht Club, para cubrir servicios ocasionales y para el buen funcionamiento de la camaronera.

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

			2019	
			Movimientos	
	%	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u>
	Deprec.	<u>01/01/2019</u>		<u>31/12/2019</u>
Construcciones en curso		267.319	19.287	286.606
Instalaciones	10%	1.860.544	2.510.000	4.370.544
Muebles y enseres	10%	2.428	482	2.910
Maquinarias y equipos	10%	152.845	166.798	319.643
Vehículo	20%	5.141	9.285	14.426
Otros activos	10%	8.200	4.600	12.800
Subtotal		<u>2.296.477</u>	<u>2.710.452</u>	<u>5.006.929</u>
Depreciación acumulada		<u>(374.584)</u>	<u>(238.849)</u>	<u>(613.433)</u>
Deterioro acumulado		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u><u>1.921.893</u></u>	<u><u>2.471.603</u></u>	<u><u>4.393.496</u></u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: Instalaciones, construcciones en cursos y maquinarias y equipos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 2.510.000, US\$ 19.287 y US\$ 166.798 respectivamente; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la Sección 17, párrafo 15.

ESTDICONST S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 Expresado en dólares.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

Documentos y Cuentas por pagar a corto plazo

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	909.932	1.173.785
Proveedores con cheques en garantías	b)	588.924	308.150
Otras cuentas por pagar	c)	<u>158.983</u>	<u>4.182</u>
		<u>1.657.839</u>	<u>1.486.117</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores: Gisis S.A., Balan&Cam, y a Orovigia Seguridad y Vigilancia Cía. Ltda. 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) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cheques en garantía por pagar a proveedores por concepto de compra de insumos y materiales.
- c) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a Wilfrido de Jesús Labanda Narváez por US\$ 105.000 por concepto de préstamo.

Documentos y Cuentas por pagar a largo plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales relacionadas	<u>-</u>	<u>13.656</u>
	<u>-</u>	<u>13.656</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	<u>Porción</u>	<u>2019</u>	<u>Total</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Porción</u>	
		<u>Largo Plazo</u>	
<u>Banco de Machala</u>			
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos mensuales con vencimiento en octubre 2024	661.688	6.616.312	7.278.000
<u>Banco Bolivariano</u>			
Préstamo con interés anual es del 10,21% en pagos mensuales con vencimiento en enero 2022	400.000	-	400.000
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo con interés anual es del 9,84% en pagos mensuales con vencimiento en mayo 2023	454.028	2.628.496	3.082.524
Interés por pagar	97.246	-	97.246
	<u>1.612.962</u>	<u>9.244.808</u>	<u>10.857.770</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

ESTDICONST S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 Expresado en dólares.

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	295.041	119.963
15% Participación trabajadores por pagar	178.988	72.417
Beneficios de ley a empleados	48.520	30.164
Con el IESS	13.824	9.341
Con la Administración Tributaria	52.487	3.557
	<u>588.860</u>	<u>235.442</u>

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital de la compañía está representada por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Indmarzul S.A.	Ecuatoriana	675	1	675	84%
Cevallos Páez Francisco Guillermo	Ecuatoriana	101	1	101	13%
Valverde Huiracocha Jorge Manuel	Ecuatoriana	24	1	24	3%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

Reserva Legal y Facultativa

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas celebrada el 30 de abril del 2019, los accionistas resuelven asignar la utilidad neta del ejercicio fiscal 2018 por el valor de US\$ 157.832, el 10% a reserva legal y la diferencia a reserva facultativa.

La Compañía Indmarzul S.A. es su Controladora ya que cuenta con 675 acciones.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los ingresos fueron como sigue:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Ventas de Camarón	6.746.861	2.282.389
Venta de balanceado e insumos	122.872	35.328
	<u>6.869.733</u>	<u>2.317.717</u>

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

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Libras Cosechadas	3.260.719	1.084.172
Precio	2,07	2,10
Venta	<u>6.746.861</u>	<u>2.282.389</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción de 3.260.716 libras de camarón con un precio de US\$ 2,07 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2018 esta producción fue de 1.084.172 libras de camarón con un precio de US\$ 2,10 promedio, la compañía tuvo una mayor producción de 2.176.547 libras, debido a una mejora técnica de producción, presentó un incremento de 29 puntos porcentual frente al periodo anterior.

ESTDICONST S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 Expresado en dólares.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTO DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Costo de producción	2.804.866	1.580.246
Costo de Venta	183.630	2.132
Inventario Inicial de Productos en Proceso	503.616	-
Inventario Final Producto en proceso	(491.443)	(503.616)
Materiales indirectos de campo	101.409	299.972
Mano de obra directa	651.255	351.053
Depreciación propiedades planta y equipo	238.849	201.777
Mantenimiento y Reparaciones	61.695	10.677
Combustibles y Lubricantes	360.721	97.917
Transporte	59.536	30.023
Servicios Básicos y Complementarios	311.941	200.069
Otros Costos Indirectos	13.431	11.112
	<u>4.799.506</u>	<u>2.281.362</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	3.260.719	1.084.172
Precio	1,47	2,10
Venta	<u>4.799.506</u>	<u>2.281.362</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	60.897	70.820
Renuncia Voluntaria	1.950	5.955
Aportes Seguridad Social	7.225	11.375
Servicios Administrativos	646	966
Suministros, Útiles de Oficina y limpieza	1.136	115
Alquiler de Oficina	1.935	-
Beneficios Sociales	7.935	13.257
Alimentación y refrigerio	36	55
Servicios Básicos	-	92
Impuestos y Contribuciones	76.300	2.319
Honorarios Profesionales	10.450	8.292
Transporte	74	789
Gastos legales	11.716	7.687
Otros Gastos	5.083	-
	<u>185.383</u>	<u>121.722</u>

ESTDICONST S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 Expresado en dólares.

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación:

Conciliación tributaria y movimientos	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1.219.071	482.777
15% Participación trabajadores	(178.988)	(72.417)
Gastos no deducibles	495.352	202.780
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	(25.816)	-
Base Imponible	1.509.619	613.140
25% de Impuesto a la renta Causado	377.405	153.285
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	(13.256)
Saldo del Anticipo	(11.066)	3.881
Retenciones en la fuente	(71.154)	(23.947)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	(144)	-
Impuesto a la renta a pagar	<u>295.041</u>	<u>119.963</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.



Sr. Ricardo Rojas
Gerente



Ing. Katherine Aguilar
Contadora