

**ACUASAM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

## **INFORMACIÓN GENERAL**

### **Constitución y operaciones**

**ACUASAM S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 28 de noviembre del 2008, en la provincia de Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre del 2008.

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 Guabo, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Gran Colombia intersección 9 de mayo, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la hacienda Bola de Oro del Cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992599979001 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.

La mayoría de las ventas de camarón en un 45%, 19% y 16% las realiza a las compañías Comjesmar S.A., Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. y Worlwide Investments And Representations, Winrep S.A. respectivamente.

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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

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

### **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 y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -**

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

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

### **Pasivos Financieros**

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

## **Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -**

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

## **Obligaciones Financieras**

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

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

## **Reconocimiento, medición inicial y posterior**

### **Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### **Medición inicial. -**

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

### **Medición posterior. -**

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

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

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

### **Deterioro de activos financieros**

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

### **Baja de activos y pasivos financieros**

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

### **Anticipos entregados a proveedores**

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

### **Servicios y otros pagos anticipados**

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

### **Impuestos por recuperar o compensar**

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

### **Inventarios**

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

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

### **Medición Inicial**

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

## **Medición Posterior**

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

### **Valor neto realizable**

El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.

Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## **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:

### **Preparación de la piscina**

Después de la cosecha 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.

### **Proceso de producción y 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 tres a cuatro veces al año.

### **Cosecha**

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

### **Infraestructura**

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

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.

- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

### **Medición Posterior**

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

### **Propiedades y Equipos**

#### **Medición Inicial**

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

#### **Medición Posterior**

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento como activo, medirá sus terrenos, edificios, maquinaria y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

El resto de sus elementos de propiedades y equipo en su medición posterior se medirán 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:

<b>Propiedades y equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Edificios e Instalaciones	-	20	5%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Naves, aeronaves, barcasas y similares.	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	10%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$ 1.500	10	10%	5%
Vehículos	Más de US\$ 1.000	5	20%	0%

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

## **Impuesto a la renta corriente y diferido**

### **Impuestos a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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

### **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.

### **Arrendamientos**

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento

### **Medición inicial**

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

### **Medición posterior**

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

## **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.

### **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 se deduce del pasivo en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

### **Reconocimiento de ingresos**

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

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

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

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

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

### **Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

### **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### **Uso de estimaciones y supuestos significativos**

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

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

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

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

### **Sistema contable**

El sistema que maneja la Compañía ACUASAM S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "WinFenix Gestión Empresarial", versión 7, propio de la compañía, requiere los servicios del proveedor Onlysoft S.A. para su mantenimiento.

### **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:

<b>Años</b>	<b>Inflación</b>
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 detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Caja	750	43.814
<b>Bancos</b>		
a) Pichincha C.A.	719	22.467
Produbanco S.A.	38.149	203.423
Austro S.A.	<u>1.021.214</u>	<u>1.277.281</u>
	<b><u>1.060.832</u></b>	<b><u>1.546.985</u></b>

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	47.955	18.964
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	325.998	230.998
Otras cuentas por cobrar	<u>553.029</u>	<u>24.320</u>
	<b><u>926.982</u></b>	<b><u>274.282</u></b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2018, los saldos pendientes de cobro corresponden principalmente a la Compañía Comjesmar S.A. por el valor de US\$ 47.955.

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

Corresponde principalmente a valores por cobrar a terceros que no generan intereses, anticipos y préstamos entregados al personal administrativo y de producción, y por valores entregados a:

<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Anticipos y préstamos personal producción	17.434	6.573
Anticipos y préstamos personal administrativo	282.594	81.414
Varios deudores	253.001	2.074
	<b><u>553.029</u></b>	<b><u>24.320</u></b>

#### **SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Anticipo a proveedores	51.528	24.045
Seguros pagados por anticipado	65.947	-
	<b><u>117.475</u></b>	<b><u>24.045</u></b>

#### **PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS**

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

	<b><u>%</u></b>	<b><u>Saldos al</u></b>	<b><u>Movimiento</u></b>	<b><u>Saldos al</u></b>
	<b><u>Deprec.</u></b>	<b><u>01/01/2018</u></b>	<b><u>Adiciones y</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
			<b><u>deprec.</u></b>	
Terrenos	-	6.553.306		6.553.306
Edificios	5%	225.946	617	226.563
Construcciones en curso	-	30.000	10.235	40.235
Instalaciones	5%	139.447	18.843	158.290
Muebles y Enseres	10%	23.033	2.634	25.667
Maquinaria y Equipo	10%	805.116	89.244	894.360
Equipos de computación	33.33%	11.069	2.340	13.409
Vehículos	20%	81.044	7.785	88.829
Naves, aeronaves, barcasas y similares	10%	6.480	2.325	8.805
<b>Subtotal</b>		<b><u>7.875.441</u></b>	<b><u>134.023</u></b>	<b><u>8.009.464</u></b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b><u>(421.422)</u></b>	<b><u>(121.640)</u></b>	<b><u>(543.062)</u></b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Total</b>		<b><u>7.454.019</u></b>	<b><u>12.383</u></b>	<b><u>7.466.402</u></b>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinarias y equipos, instalaciones y construcciones en curso que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 89.244, US\$ 18.843 y US\$ 10.235 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

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

	<u>% Deprec</u>	<u>Saldos al 01/01/20 17</u>	<u>Adicion es y deprec.</u>	<u>Movimiento del año</u>			<u>Saldos al 31/12/20 17</u>
				<u>Reavalú os</u>	<u>Transfe / Reclasi f.</u>	<u>Baja por Expropiaci ón</u>	
Terrenos	-	1.305.806	-	5.307.388	(14.474)	-	6.613.194
Edificios Construcciones en curso	5%	173.034	55.094	12.292	14.474	(59.888)	166.058
Instalaciones	-	-	15.526	-	-	-	30.000
Muebles y Enseres	5%	132.234	7.213	-	-	-	139.447
Maquinaria y Equipo	10%	16.980	6.053	-	-	-	23.033
Equipos de computación	10%	688.539	109.494	7.083	-	-	805.116
	33,33%	9.120	1.949	-	-	-	11.069
Vehículos Naves, aeronaves, barcazas y similares	20%	111.405	2.880	-	-	-	(33.241) 81.044
	10%	3.600	2.880	-	-	-	6.480
<b>Subtotal</b>		<b>2.440.718</b>	<b>201.089</b>	<b>5.326.763</b>	<b>-</b>	<b>(59.888)</b>	<b>(33.241) 7.875.441</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(330.115)</b>	<b>(116.237)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.930 (421.422)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>2.110.603</b>	<b>84.852</b>	<b>5.326.763</b>	<b>-</b>	<b>(59.888)</b>	<b>(8.311) 7.454.019</b>

Para el 31 de diciembre del 2017 la Compañía reconoce una revalorización de terrenos, edificios, maquinaria y equipo por un valor total de US\$ 5.326.763 efectuada por un perito valuador, Sr. Jonathan Herrera Peña calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final del período que se informa mediante el modelo de reavalúo.

Esto significó un aumento en las cuentas patrimoniales que dio origen a una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$ 4.844, en cumplimiento a lo establecido en la NIC 12 de impuestos diferidos. En referencia al informe de reavalúo practicado por el perito en diciembre del 2017, las estimaciones de la vida útil restante, así como los valores residuales, serán aplicados en las depreciaciones del siguiente período.

Los demás elementos de propiedad y equipo están medidos al costo en su medición inicial y posterior, En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos está de acuerdo a lo establecido por la administración y están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

Venta: El 6 de diciembre del 2017, la compañía realiza la venta de una camioneta Dimax por el valor de US\$ 33.241, recibiendo el valor de US\$ 8.310.

Baja: Mediante Oficio de Registro #18171 del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Naranjal, resuelve declarar pública con fines de expropiación, de carácter urgente y ocupación inmediata, a favor de la Secretaría del Agua, el lote de terreno cuya área individual es de 5,52 has, que se desprende de un predio rústico de mayor extensión de 163.00 has, ubicada en la Parroquia y Cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

## PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	860.027	530.329
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	131.590	168.419
Otras cuentas por pagar	2.028	1.947
Sueldos por pagar	4.190	1.446
Sobregiro contable	1.542	-
	<u><u>999.377</u></u>	<u><u>702.141</u></u>

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

## OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

### 2018

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.88% en pagos cuamestral con vencimiento en agosto del 2019	74.428	-	74.428
<b>Banco Austro</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.02% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2020	573.235	432.004	1.005.239
Intereses por pagar	51.181	-	51.181
	<u><u>698.844</u></u>	<u><u>432.004</u></u>	<u><u>1.130.848</u></u>

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

**2017**

	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.88% en pagos cuamestral con vencimiento en agosto del 2019	177.377	-	177.377
<b>Banco Austro</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.02% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2020	354.850	823.593	1.178.443
	<u><u>532.227</u></u>	<u><u>823.593</u></u>	<u><u>1.355.820</u></u>

Estas Obligaciones están respaldadas con garantías personales del accionista Sr. Martín Samaniego Lituma.

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

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

	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2017</b></u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	84.083	52.190
15% Participación trabajadores por pagar	96.880	81.909
Beneficios de ley a empleados	19.362	16.348
Con el IESS	6.695	6.188
Con la Administración Tributaria	7.941	5.224
	<u><u>214.961</u></u>	<u><u>161.859</u></u>

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

	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2017</b></u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero	52.190	63.063
Provisión del año	137.563	102.427
Pagos	(52.190)	(63.063)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(53.480)	(50.237)
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>84.083</u></u>	<u><u>52.190</u></u>

Durante el año 2018 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 53.480, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2018.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	81.909	93.760
Provisión del año	96.880	81.909
Pagos	<u>(81.909)</u>	<u>(93.760)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>96.880</u></u>	<u><u>81.909</u></u>

El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	16.348	10.545
Provisión del año	48.527	39.031
Pagos	<u>-45.513</u>	<u>(33.228)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>19.362</u></u>	<u><u>16.348</u></u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	5.998	3.138
Retención IVA	1.943	479
Iva cobrado	<u>-</u>	<u>1.607</u>
	<u><u>7.941</u></u>	<u><u>5.224</u></u>

## **PATRIMONIO**

### **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 300.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

	<b>Nacionalidad</b>	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en</b>	
				<b>US\$</b>	<b>%</b>
Gonzales Ereis Marcela Maribel	Ecuatoriana	3.008	1	3.008	1%
Naula Gómez María Bolivia	Ecuatoriana	3.008	1	3.008	1%
Samaniego Lituma Manuel Martin	Ecuatoriana	<u>294.784</u>	1	<u>294.784</u>	<u>98%</u>
		<u><u>300.800</u></u>		<u><u>300.800</u></u>	<u><u>100%</u></u>

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

### **Resultados Acumulados**

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 04 de abril del 2018, se aprobó la designación de Reserva Legal por US\$ 36.525.

## INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	5.347.821	4.568.629
	<u>5.347.821</u>	<u>4.568.629</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tuvo una producción de 2.132.245 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2.51, mientras que al 31 de diciembre del 2017 esta producción fue de 1.409.775 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 3,24, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 722.470 libras y una disminución del precio promedio del camarón, el margen bruto presenta una disminución de 3 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 son se conformaron de la siguiente manera:

### COSTOS DE VENTA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	3.258.338	1.882.066
Inventario Inicial Producto en proceso	482.820	553.097
Compras	9.608	796.830
Inventario Final Producto en proceso	(724.946)	(482.820)
Mano de obra directa	452.978	300.104
Mantenimiento y Reparaciones	244.985	147.592
Combustibles y Lubricantes	219.364	168.260
Asesoría y Honorarios Profesionales	172.141	155.731
Transporte	85.183	27.616
Alimentación	38.107	32.707
Costo por Energía	29.960	40.427
Materiales Varios	1.882	1.075
Otros Costos Indirectos	58.054	10.677
	<u>4.328.474</u>	<u>3.633.362</u>

### GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	47.156	27.685
Aportes Seguridad Social	9.747	5.399
Beneficios Sociales	6.581	4.789
Depreciaciones	120.788	116.237
Impuestos y Contribuciones	22.367	34.133
Gastos de seguros	2.626	1.338
Honorarios Profesionales	15.451	16.387
Arrendamiento Operativo	2.688	2.708
Gastos Planes de Beneficios Empleados	785	4.546
Otros	17.005	14.254
	<u>245.194</u>	<u>227.476</u>

## IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>440.482</b>	<b>547.340</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(96.880)</b>	<b>(81.909)</b>
Gastos no deducibles	1.263	1.422
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(103.552)	(308.939)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	308.939	307.662
<b>Base Imponible</b>	<b>550.252</b>	<b>465.576</b>
<b>25%-22% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>137.563</b>	<b>102.427</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(38.272)	(52.817)
Saldo del Anticipo	(38.272)	48.354
Retenciones en la fuente	(53.480)	(45.774)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>84.083</b>	<b>52.190</b>

### 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.

## TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Comgropsa Comercializadora Agropecuaria S.A.	140.000	200.000
Camaronera San José S.A. Sanjocamar	100.000	-
Martincorp S.A.	55.000	-
Consolaro S.A.	3.000	3.000
Samaniego Naula Jeinner Martín	27.998	27.998
	<b>325.998</b>	<b>230.998</b>

**Documentos y cuentas por pagar relacionadas**

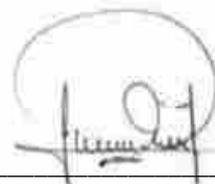
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Camorensa S.A.	128.419	168.419
Samaniego Lituma Manuel Martín	3.171	-
	<b><u>131.590</u></b>	<b><u>168.419</u></b>

**ACUASAM S.A.** 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.



---

**Sr. Martín Samaniego Lituma**  
**Gerente General**



---

**Lcda. Fabiola Quinde Serrano**  
**Contadora**