



VIVIANA TORRES - AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO CIA. LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo de "Fundamentos de la Opinión" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIFF completas.

Fundamento de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas, se describe más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Soy independiente de la CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para mi Auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría sin salvedad.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y mi informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Además:
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, he aplicado mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

La Administración, es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros de la Compañía.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que se lea el informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañía.

- Obtuvo conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

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

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

- Los estados financieros de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por Auditing Support Cia. Ltda. cuyo dictamen sin salvedades fue emitido el 29 de marzo del 2018.
- La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCCELUZ CIA. LTDA. requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emitirá por separado.

Quito, 28 de marzo del 2019

CPA Dra. Viviana Torres A.

Auditor Independiente

SC-RNAE 1217

CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCU CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	131,475	410,589
Activos financieros	3.2	125,018	22,123
Activos por Impuestos Corrientes	3.3	109,482	128,539
Total de Activos Corrientes		365,975	561,251
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y Equipo	3.4	854,238	83,483
Activos Biológicos	3.5	19,584	156,009
Total de Activos No Corrientes		873,822	239,493
TOTAL DE ACTIVOS		1,239,798	800,744

PAULINA SERRANO
CONTADORA GENERAL

AUGUSTO LUZURIAGA
REPRESENTANTE LEGAL

Nota 2018 2017

US\$ US\$

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Cuentas y documentos por pagar	3.6	140,961	22,803
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	3.7	300,503	282
Pasivos acumulados y Otros Pasivos Corrientes	3.8	72,672	124,594

Total de Pasivos corrientes

514,135	147,678
---------	---------

Beneficios a empleados largo plazo

3.9	19,409	17,440
-----	--------	--------

Total de Pasivos a Largo Plazo

19,409	17,440
--------	--------

TOTAL PASIVOS

533,544	165,118
---------	---------

PATRIMONIO

3.11

706,253	635,626
---------	---------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

1,239,798	800,744
-----------	---------

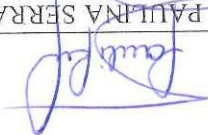
AUGUSTO LUZURAGA
REPRESENTANTE LEGAL

PAULINA SERRANO
CONTADORA GENERAL

CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios anuales terminados al
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Ventas	3.12	1,329,032	1,340,887
Otros Ingresos		696	389
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		1,329,727	1,341,275
Costo de Ventas	3.12	(1,091,421)	(894,988)
UTILIDAD BRUTA		238,307	446,287
Gastos de Administración	3.12	(137,012)	(77,343)
UTILIDAD OPERACIONAL		101,295	368,945
Gastos Financieros		(4,220)	
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		97,075	368,945
Participación Trabajadores	3.10	(14,561)	(55,342)
Impuesto A la Renta	3.10	(14,660)	(71,102)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		67,854	242,501


AUGUSTO LUJÁN
REPRESENTANTE LEGAL


PAULINA SERRANO
CONTADORA GENERAL

CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCU CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	Capital	Reserva de Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5,000		2,500	387,200	(506)	(1,069)	242,501	635,626
Apropiación de Resultados Por Estudios Actuarios				242,501			(242,501)	
Resultado del ejercicio					2,773		67,854	67,854
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,000		2,500	629,701	2,267	(1,069)	67,854	706,253

AUGUSTO LOZURAGA
REPRESENTANTE LEGAL

PAULINA SERRANO
CONTADORA GENERAL

CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCU CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2018

	dic-18	dic-17
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas y prestación de servicios	1,231,736	1,340,889
Otros cobros por actividades de operación	(4,903)	(1,247,750)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(799,790)	(294,000)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(294,000)	(37,503)
Otros pagos por actividades de operación	(37,503)	(0)
Otras salidas (entradas) de efectivo	(0)	(0)
Efectivo proveniente (usado) de las actividades de operación	82,297	93,139
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	(793,836)	136,425
Importes (usado) por la negociación de activo biológico		
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(657,410)	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido por financiamiento bancario	(4,220)	300,221
Efectivo Recibido (Pagado) empresas relacionadas		55,000
Efectivo proveniente (usado) de actividades de financiamiento	296,000	55,000
Incremento (Disminución) del efectivo y sus equivalentes	(279,113)	148,139
Efectivo al inicio del año	410,589	262,450
Efectivo al final del año	131,475	410,589

AUGUSTO LUZURIAGA
REPRESENTANTE LEGAL

PAULINA SERRANO
CONTADORA GENERAL

CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Al 31 de diciembre del 2018

	dic-18	dic-17
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trab. e impuesto a la renta	97,075	242,501
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Gasto de depreciación y amortización	23,080	21,099
Gasto por impuesto a la renta	(14,660)	71,102
Gasto por participació de trabajadores	(14,561)	55,342
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		3,688
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) Disminución cuentas por cobrar clientes	(97,296)	174
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(5,599)	(118,637)
(Incremento) Disminución en otros activos	19,057	2,256
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	122,380	
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	(38,203)	
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	(30,627)	(183,741)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	21,651	(645)
Efectivo neto Proveniente (usado) por actividades de operación	82,297	93,139

PAULINA SERRANO
CONTADORA GENERAL

AUGUSTO LUZURIAGA
REPRESENTANTE LEGAL

SECCION 1. INFORMACION GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Nombre: CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO

RUC: 1792166101001

Expediente: 161458

Domicilio: Calle de los Ciruelos OB4-94 y Av. Diego de Vasquez

Representante: JOSE AUGUSTO LUZURIAGA ARIAS

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCISCU CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura publica el 04 de agosto de

2008 ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito la cual fue aprobada según resolución No. 3649 expedida el 09 de

septiembre de 2008 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de octubre de 2008.

Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social el estudio y planificación de proyectos piscícolas u otras especies bioacuáticas, para su cultivo, producción y explotación; administración y manejo de piscinas camaroneras u otras especies bioacuáticas; sembrar, cultivar, producir, pescar, explotar y comercializar camarón de algunas variedades y otras especies bioacuáticas.

Capital Social

El capital social de la Compañía es de US\$ 5.000 dividido en cinco mil participaciones de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en el Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Bases de preparacion

Los estados financieros de CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCISCELUZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para PyMES adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Organización opera. La moneda funcional y de presentación de la Organización es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento inferior a doce meses, contado desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto visualiza motivos para evaluar el continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros, considerando la participación en nuevos proyectos.

Efectivos y Equivalentes

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Documentos y cuentas por cobrar no relacionados
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.
- Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre las ventas y bienes es de 30 a 60 días.
- Documentos y cuentas por cobrar relacionados
- Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas en el año 2018 no ha sido necesario realizar ninguna provisión ya que la cartera tiene un alto grado de cobrabilidad.

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a los anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Propiedades, planta y equipo

Se denomina Propiedades, Planta y Equipo a todo bien tangible adquirido por la Organización para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Organización, cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Propiedad, Planta y Equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso, en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Organización obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.

- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Organización mantenga el control de los mismos.

El costo original de la Propiedad, Planta y Equipo representaría el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la Propiedad, planta y equipo se calcula por el método de línea recta.

La vida útil de uso para Propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Detalle		Vida útil estimada	
Maquinaria y equipo		10%	
Muebles y Enseres		10%	
Equipo de Computación		33%	
Vehículos		20%	

Deterioro de Propiedad y Equipo

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Activo Biológico

La Compañía mantiene como activos biológicos Camarones, los cuales son medidas tanto en su reconocimiento inicial, como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable.

Las pérdidas o ganancias resultantes de la medición del valor razonable de los activos biológicos se registran en los resultados del período.

Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de los Camarones, son registradas directamente como activos biológicos en el estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley. Incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la organización espera pagar por estos conceptos.

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, este deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influencian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social.

Al 31 de diciembre del 2018 esta reserva acumulada asciende a US\$ 2,500,00 que representa el 50% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para capitalizarse.

Ingresos

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con incremento en los activos o un decremento en los pasivos y, además el ingreso pueda medirse con fiabilidad.

Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos y, además el gasto pueda medirse con fiabilidad.

POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

La Gerencia General revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y la gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en fase a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo Financiero

Es administrado mediante un adecuado gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deuda al momento de su vencimiento.

La empresa realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta significativamente a este tipo de riesgo, debido a que no se realizan operaciones con monedas diferentes a dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de lasas de cambio, el riesgo de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés y los depósitos en efectivo.

La sensibilidad sobre el patrimonio se calcula considerando el efecto de cualquier cobertura de los flujos de efectivo asociados, por los efectos que los cambios en las suposiciones pudieran tener sobre el subyacente.

Riesgo crediticio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que los bienes y servicios entregados por empresas son realizados con anticipos en efectivo.

3. INFORMACION SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalentes de efectivos consiste en saldos de caja y saldos en los bancos.

	2018	2017	
	US\$	US\$	
Efectivos en caja-bancos:			
Caja Chica	1,121	474	
Bancos	130,355	410,115	
	(a)		
Total Efectivo y equivalentes	131,475	410,589	

(a) El detalle de bancos se muestra a continuación:

Total Bancos	
Banco Produbanco	11,770
Banco de Guayaquil	117,063
Banco Internacional	1,521
	405,029
	130,355
	410,115

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros se muestra a continuación:

	2018	2017
US\$		
Cuentas por Cobrar Clientes	97,296	21,013
Cuentas por Cobrar Relacionadas	21,013	21,013
Otras Cuentas por Cobrar	6,710	1,111
Total Activos Financieros	125,018	22,123

(u) Detalle de los principales clientes:

Descripción	2018
US\$	
Nirsa	29,838
Oceantreasure S.A.	61,834
Procesadora Posoja S.A.	4,888
Otros Clientes	736
Total Activos Financieros	97,296

(b) Detalle de Cuentas por Cobrar Relacionadas:

Descripción	2018	2017
US\$		
Augusto Luzuriaga	13,964	13,964
Sabrina Luzuriaga	7,049	7,049
Total Activos Financieros	21,013	21,013

3.3. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
US\$		
Impuestos por cobrar	96,239	21,201
Credito Tributario IVA	13,243	107,338
Retenciones Imp. Renta		
Notas de Credito SRI		
Total activos por impuestos corrientes	109,482	128,539

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de Propiedad, Planta y Equipo, se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
	US\$	US\$
Construcciones en curso	758,563	155,240
Maquinaria y equipo	165,731	786
Equipo de Computo	786	1,500
Muebles y Enseres	1,500	52,644
Vehículos	77,425	1,004,005
Total Costo	1,004,005	210,170
Depreciación Acumulada	(149,767)	(83,483)
Valor en libros	854,238	126,687

(a) Corresponde a la ejecución de un plan de mejoras de la propiedad, con la finalidad de recuperar y elevar la producción del camarón. Básicamente consiste en: Recuperación del sedimento y canal distribución, pre-criaderos nuevos, fortalecimiento y elevación de muros y mejora de la estación de bombeo.

El movimiento de costos y depreciación en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
2018	2018	2017	2017
US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	210,170	126,687	210,170
Más Adiciones	793,835	23,080	105,588
Más/menos Bajas			21,099
Saldo al 31 de Diciembre	1,004,005	149,767	210,170

3.5 ACTIVO BIOLÓGICO

Corresponde a los desembolsos incurridos y que se encuentran directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de los camarones.

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de Cuentas y Documentos por Pagar, se presenta a continuación:

2018	2017
US\$	US\$
Proveedores	22,803
(a)	140,961
Total Proveedores por pagar:	22,803

(a) A diciembre 31 del 2018 presentamos un detalle de los principales proveedores:

Descripción	2018	2017
Alimentis S.A.	106,635	
Transcom S.A.	6,831	
Esfoque Cia. Ltda.	4,976	
Magyferri S.A.	2,225	
Otros	20,294	22,803
TOTAL	140,961	22,803

3.7 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Un detalle de Cuentas por Pagar Relacionadas se muestra a continuación:

Descripción	2018	2017
TEXPAC Cia. Ltda.	503	282
Compañía Agrocombayá Ilalo S.A.	300,000	
Total Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	300,503	282

(a) Corresponde a dos préstamos recibidos de la Compañía Agrocombayá Ilalo, en los meses de noviembre y diciembre del 2018, a 1 año plazo con una tasa de interés del 8% anual

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

Descripción	2018	2017
Con la Administración Tributaria	21,549	59,752
Con el IESS	3,652	2,299
Por Beneficios a Empleados	13,246	6,415
Participación Trabajadores	14,561	55,342
Otras cuentas por pagar	19,663	785
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	72,672	124,594

(a) Un detalle de Otras Cuentas por Pagar se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
Provisión Gastos por Corrida	17,563	785
Provisión Intereses por Pagar	2,100	
Total Otras Cuentas por Pagar	19,663	785

3.9 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle de Beneficios a Empleados se muestra a continuación:

Provisiones por Beneficios a Empleados	(a)		
Provision Jubilación Patronal	(a)	12,758	4,682
Provisión Desahucio	(a)	19,409	17,440
Total beneficios a empleados a largo plazo			

(a) El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio se presenta a continuación:

Detalle		2018	2017
Subvención Patronal			
Saldo Inicial	12,758	10,251	
Provisión	3,579	3,189	
Ajustes	(1,854)	(682)	
Saldo Final	14,483	12,758	
Detalle		2018	2017
Provisión Desahucio			
Saldo Inicial	4,682	3,639	
Provisión	1,163	1,688	
Ajustes	(919)	(645)	
Saldo Final	4,926	4,682	

3.10 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Ganancia Neta del Período, valor que se encuentra a disposición de los accionistas de la Compañía, una vez reconocido el valor correspondiente al 15% de Participación Laboral, 25% de Impuesto a la Renta y la apropiación de la Reserva Legal, conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

2018	2017
UTILIDAD CONTABLE	368,945
15% Participación Trabajadores	(14,561)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	313,603
(+) Gastos no deducibles	15,848
(-) Deducciones adicionales	(39,723)
(-) Otras rentas exentas	58,639
BASE IMPONIBLE	323,131
IMPUESTO A LA RENTA	14,660
Anticipo Determinado	11,355
Gasto por Impuesto a las Ganancias	71,102
	71,102

(a) Conforme a las leyes laborales CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCISCELUZ CIA. LTDA. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.11 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Organización de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Capital Social	2018	2017
Capital Social al 1 de enero	US\$ 5,000	US\$ 5,000
Aumento de capital		

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 5,000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los bienes vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, el cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.12 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de los ingresos, costos y gastos incurridos:

[illegible]

3.14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 11 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración pudieran tener un efecto significativo o requirieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

AUGUSTO LUZUAGA
REPRESENTANTE LEGAL
PAULINA SERRANO
CONTADORA GENERAL