CAMARONERA CAMANMOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DCIEMBRE DEL 2018

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

CAMARONERA CAMANMOR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida en la ciudad de Machala, el 10 de Septiembre del 2012, inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Septiembre del 2012 en la Resolución No. SC.DIC.M.12.0412, de la Superintendencia de Compañías y con fecha 29 de Diciembre del 2014 y mediante escritura pública, se resuelve aprobar el cambio de domicilio de la compañía CAMARONERA CAMANMOR S. A. de la ciudad de Machala a la ciudad de Durán de la provincia del Guayas, reformar el estatuto social de la compañía, y aprobar el aumento del capital.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la cría de especies bio-acuáticas, especialmente el camarón en piscinas, sean estas de propiedad de la compañía, arrendadas o concesionadas. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

Mediante Acuerdo No. 257 emitido por La Subsecretaría de Acuacultura emitido el 28 de julio de 2017, en la cual autoriza a la Compañía por el tiempo de 20 años para el funcionamiento de sus operaciones acuícolas, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 116.68 hectáreas de tierras propias, ubicada en el sitio Hacienda Margarita, parroquia Taura, cantón Durán, provincia del Guayas, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791768209001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones.

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 Ministerio de Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 97% se las realiza a la compañía Omarsa S.A

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 ingles), 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas 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.

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:

Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otros documentos 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 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:

Documentos y Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas y documentos 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 90 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.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. 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.

Medición Posterior

Con posterioridad a la medición inicial los activos biológicos se miden al costo, debido al grado de complejidad que representa su valoración, ya que la larva de camarón en su proceso de transformación biológica está expuesta a factores externos e internos que afectan su rendimiento tales como: variaciones climáticas, plagas, calidad del balanceado, calidad de la larva y otras afectaciones propias del proceso de producción, así como; también a la fluctuación del precio en el mercado. Los factores antes citados no permiten medir de forma fiable el valor

razonable de las piscinas de camarón en su proceso de transformación mientas estén en proceso. (NIC 41 párrafo 30).

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

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:

Activos	Política de Capitalización	Años	% Depreciación
Edificios	5.000	20 años	5%
Instalaciones	5.000	5 años	20%
Muebles y Enseres	1.000	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	5.000	10 años	10%
Equipo de computación	1.000	3 años	33%
Vehículos	5.000	5 años	20%

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

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. 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.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

Determinar el déficit o superávit.

Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.

Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo

Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido

Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son 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.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

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

Los ingresos de CAMARONERA CAMANMOR 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.

Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Sistema contable

El sistema que maneja la compañía Camaronera Camanmor S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF COMPLETAS:

La compañía cierra sus estados financieros a diciembre del 2017 con activos totales por un valor de US$4.905.096, ventas totales por un valor de US$3.163.145 y 50 empleados promedio año, de acuerdo a lo establecido en la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, **CAMARONERA CAMANMOR S.A.** elabora sus estados financieros bajo NIIF para PYMES; y, con fecha 5 de enero del 2018 la Junta General de Accionistas resolvió adoptar las NIIF Completas como base de presentación para la elaboración de los estados financieros a partir del 01 de enero del 2018.

La referida resolución contempla que las compañías calificadas para aplicar la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para PYMES), podrán adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, para la preparación y presentación de sus estados financieros.

Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2018

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del período de adopción:

	Al 31 de diciembre del 2018	Al 01 de enero del 2018
PATRIMONIO DE ACUERDO A NIIF INFORMADO PREVIAMENTE	3.089.085	850.728
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF COMPLETAS	-	-
Reconocimiento de Gastos que estaban registrados en activos y que no cumplen con la condición para ser reconocidos como un activo de acuerdo al Marco conceptual de las NIIF	2.000	-
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DE	**3.091.085**	**850.728**

Explicación de los ajustes realizados por conversión a NIIF Completas

AJUSTES

Anticipo a proveedores

Para el 31 de diciembre de 2018 se reconoce a gastos el anticipo entregado al proveedor Nestor Moreira Pinargote por trámite para la licencia ambiental que proviene de años anteriores por un valor de US$2.000 lo que refleja un aumento en las cuentas patrimoniales**.**

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2018	2017
	US$ dólares	
Caja	2.650	2.100
Banco		
Banco Internacional S.A.	306.738	706.255
	309.388	**708.355**

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 clientes relacionados y no relacionados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
	US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	135.345	439.385
Otras cuentas por cobrar	338.990	1.151.076
Empleados	3.510	5.465
	477.845	**1.595.926**

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US$ 41.608 y US$ 71.351 respectivamente.

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.

Las principales compras realizadas en el periodo 2018 se realizaron a su relacionada Copacigulf S.A. por US$1.348.321 que corresponden a insumos de balanceados.

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US$ 2.897.721 y US$ 2.369.960 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

ACTIVO BIOLÓGICO

Al cierre del periodo las piscinas sembradas o en proceso de producción se vieron afectadas por plagas, variaciones climáticas, calidad de la larva, calidad del balanceado, fluctuaciones de precio que limitaron su valoración, adicional a ello otra razón que limita la medición es que estas piscinas tiene en promedio 90 días de siembre ya que fueron sembradas entre octubre a diciembre del 2018.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos por US$ 784.625 y US$ 336.021 respectivamente, la administración establece que debido al grado de complejidad los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del período en que se informa.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de anticipo a proveedores fue como sigue:

	2018	2017
	US$ dólares	
Anticipos a proveedores	31.155	109.565
	31.155	**109.565**

Corresponde principalmente a anticipos entregados al Sr. Adrián Vargas Calderón que corresponde a valores entregados para la construcción de la estación de bombeo en los nuevos lotes adquiridos por la compañía.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	2018	2017
	US$ dólares	
SRI devoluciones IVA	230.802	-
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	4.516	68.923
	235.318	**68.923**

Corresponden a reclamos administrativos de Impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

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

	2018	2017
	US$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Retenciones en la fuente del año	33.575	31.631
Anticipo pagado	1.069	-
Crédito tributario de años anteriores	-	15.534
Compensación del año	(34.644)	(47.165)
Saldo final al 31 de diciembre de	**-**	**-**

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

			Movimientos del año		
	%	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Transferencias	Saldos al 31/12/2018
Terrenos		1.082.485	1.269.240	-	2.351.725,00
Construcciones en curso		179.843	1.603.502	(1.783.345)	-
Edificios	5%	-	5.000	-	5.000,00
Instalaciones	20%	371.873	18.997	1.783.345	2.174.215
Maquinaria y Equipo	10%	391.411	199.445	-	590.856
Equipo de computación	33%	40.421	-	-	40.421,00
Vehículos	20%	45.317	-	-	45.317,00
Subtotal		**2.111.350**	**3.096.184**	**-**	**5.207.534**
Depreciación acumulada		(96.395)	(93.944)	**-**	(190.339)
Deterioro acumulado		-	-	**-**	-
Total		**2.014.955**	**3.002.240**	**-**	**5.017.195**

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: terrenos, edificio, maquinaria, equipos y vehículos, la compañía en su medición inicial las contabiliza al costo, adquisiciones que suman US$ 3.096.184; y, en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están 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.

			Movimientos del año		
2017	**%**	**Saldos al 01/01/2017**	**Adiciones**	**Transferencias**	**Saldos al 31/12/2017**
Terrenos		527.725,00	554.760	-	1.082.485,00
Construcciones en curso		-	312.673	(132.830)	179.843
Instalaciones	20%	239.043,00	-	132.830	371.873
Maquinaria y Equipo	10%	207.187,00	184.224	-	391.411
Equipo de computación	33%	22.374,00	18.047	-	40.421
Vehículos	20%	6.327,00	38.990	-	45.317
Subtotal		**1.002.656**	**1.108.694**	**-**	**2.111.350**
Depreciación acumulada		(49.623)	(46.772)	**-**	(96.395)
Deterioro acumulado		-	-	**-**	-
Total		**953.033**	**1.061.922**	**-**	**2.014.955**

Las propiedades, planta y equipo no registran valor residual, la compañía no tiene asegurado sus bienes contra desastres naturales e incendio

PASIVOS FINANCIEROS

PASIVO CORRIENTE

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

	2018	2017
	US$ dólares	
Cuentas por Pagar locales	737.217	514.608
Documentos y cuentas por pagar locales relacionadas	290.100	40.100
Anticipos de clientes	20.000	165.000
Otras cuentas por pagar	2.669	204
	1.049.986	**719.912**

Representan principalmente a pagos pendientes al proveedor Copacigulf S.A. por compra de insumos y materiales utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

Al 31 de diciembre de 2018, el anticipo corresponde a valores entregados por el cliente Omarsa S. A. para compra de camarón, mismos que están garantizados por los activos de la compañía.

PASIVO NO CORRIENTE

	2018	2017
	US$ dólares	
Otras cuentas por pagar relacionadas	1.155.162	1.155.162
	1.155.162	**1.155.162**

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2018		
	Porción corriente	**Porción largo plazo**	**Total**
Banco Internacional			
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos mensual con vencimiento en noviembre del 2021	477.330	1.055.327	1.532.657
	477.330	**1.055.327**	**1.532.657**

	2017		
	Porción corriente	**Porción largo plazo**	**Total**
Banco Internacional			
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos mensual con vencimiento en noviembre del 2021	467.343	1.532.657	2.000.000
	467.343	**1.532.657**	**2.000.000**

Garantía. - Terreno de 116.68 hectáreas, ubicada en el sitio Hacienda Margarita, parroquia Taura, cantón Durán, provincia del Guayas.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2018	2017
	US$ dólares	
Beneficios sociales a empleados	30.645	17.369
Con el IESS	10.637	8.431
15% Participación trabajadores por pagar	7.103	93.140
Con la Administración Tributaria	6.048	4.654
Impuesto a la renta por pagar	5.221	55.700
	59.654	**179.294**

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2018, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	2018
	US$ dólares
Jubilación Patronal L/p	10.588
	10.588

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,25% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaria Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 es de US$ 10.588 por concepto de jubilación patronal.

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

	2018
Salario mínimo vital (US$.)	386
Número de empleados	53
Tasa de descuento anual	4.25%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.50%

La Compañía “Actuaria Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Estados Unidos de 4.25%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 ***“Suposiciones actuariales: tasa de descuento:*** *La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad”.*

PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 425.800 acciones ordinarias y nominativas de US$1 cada una:

2018 Capital Social	Nacionalidad	Acciones al Inicio del Período	Acciones al Final del Período	Valor nominal	Participación en U$$	 %
Eduardo Espinoza Delgado	Ecuatoriana	35.469	35.469	1	35.469	8%
Alberto Redrovan Reyes	Ecuatoriana	20.268	20.268	1	20.268	5%
Edgar Redrovan Reyes	Ecuatoriana	20.268	20.268	1	20.268	5%
Jorge Redrovan Reyes	Ecuatoriana	212.900	-	1	-	0%
Luis Redrovan Reyes	Ecuatoriana	20.311	20.311	1	20.311	5%
Manuel Redrovan Reyes	Ecuatoriana	20.268	20.268	1	20.268	5%
Manuel Redrovan Reyes	Ecuatoriana	35.469	35.469	1	35.469	8%
Rosa Redrovan Reyes	Ecuatoriana	20.268	20.268	1	20.268	5%
Segundo Redrovan Reyes	Ecuatoriana	20.311	20.311	1	20.311	5%
Blanca Reyes Redrovan	Ecuatoriana	20.268	20.268	1	20.268	5%
Shrimpcompany Holding S.A.	Ecuatoriana	-	212.900	1	212.900	50%
		425.800	**425.800**		**425.800**	**100%**

- ✓ Con fecha 26 de junio del 2018 el señor Jorge Redrovan Reyes transfiere el total de sus acciones a Shrimpcompany Holding S.A.

Aportes para futuras capitalizaciones

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 8 de enero del 2018, se resolvió aprobar el aporte para futuras capitalizaciones por el valor de US$2.253.179. por cada uno de los accionistas.

Reserva Legal

Mediante Acta de Junta de Accionistas con fecha 29 de noviembre del 2018 se aprobó el 5% para la reserva legal por un valor de US$ 21.246.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2018 se registraron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio de US$13.204 reflejados en el estudio actuarial elaborado por Actuaria Consultores Cía. Ltda.

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	2018	**2017**
	US$ dólares	
Ventas de camarón	3.357.484	3.161.344
Ventas de insumos	-	1.801
	3.357.484	**3.163.145**

El principal cliente en la venta de camarón es Omarsa S.A. con una participación del 97% y 98%. (2018 y 2017 respectivamente).

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US$2.897.721 y US$2.369.960 respectivamente.

GASTOS ADMINISTRATIVOS

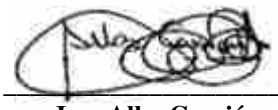
	2018	2017
	US$ dólares	
Sueldos y Beneficios	39.082	21.950
Aporte al IESS	6.414	3.239
Beneficios sociales e indemnizaciones	6.435	3.173
Honorarios profesionales	12.245	17.278
Suministros de oficina	311	1.320
Impuestos y contribuciones	7.354	40.011
Honorarios a Notarios y Registradores a la propiedad	1.412	14.492
Gastos varios no deducibles	119.211	-
Otros gastos	29.380	70.357
	221.844	**171.820**

Corresponde principalmente a la devolución de IVA del año 2015 por US$68.922 no aprobado por el Servicio de Rentas Internas.

GASTOS FINANCIEROS

	2018
	US$ dólares
Intereses bancarios	190.569
	190.569

Jorge Benjamin Redrovan Reyes
Gerente General



Ing. Alba Carrión
Contador