

CAMANMOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. 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.

Con fecha 4 de febrero de 2019 la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía aprobó aumentar el capital suscrito de la Compañía en US\$2.250.000 para que sumado al capital actual este alcance los US\$2.675.800 y mediante escritura pública de aumento de capital social y reforma de estatutos inscrita el 2 de septiembre de 2019.

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 Acuicultura 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.

Con fecha 27 de marzo de 2018 la Subsecretaría de Acuicultura emite certificado del trámite a favor de la Compañía por la ampliación para el ejercicio de la actividad acuícola para la cría y cultivo de camarón blanco y la comercialización en tierras altas en una extensión de 276,68 hectáreas ubicadas en el sitio: Santa Martha cantón Durán, parroquia Eloy Alfaro provincia del Guayas.

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, Acuicultura 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 96% se las realiza a la compañía Omarsa S.A

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

- 2.1. 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.

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

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.

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

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

podiere 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.

2.4.2 Pasivos Financieros

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

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.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

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

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

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.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

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

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 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

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

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

2.8 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).

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

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.9 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 mientras estén en proceso. (NIC 41 párrafo 30).

2.10 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:

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

Activos	Política de Capitalización	Años	% Depreciación
Edificios	5.000	20 años	5%
Instalaciones	5.000	10-20 años	5-10%
Otras propiedades, planta y equipo	1.000	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	5.000	10 años	10%
Equipo de computación	1.000	3 años	33.33%
Vehículos	5.000	10 años	10%

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

2.11 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.

2.12. 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.

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

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

2.13 Reserva legal

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

2.14 Distribución de dividendos

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

2.15 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

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

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.

2.16 Reconocimiento de Costos y gastos

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

2.17 Compensación de saldos y transacciones

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

2.18 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.

2.19 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.

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

2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	2.800	2.650
Banco		
Banco Internacional S.A.	229.410	306.738
	<u>232.210</u>	<u>309.388</u>

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

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados a)	230.180	135.345
Otras cuentas por cobrar b)	27.850	338.990
Empleados	20.372	3.510
	<u>278.402</u>	<u>477.845</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. El saldo pendiente de cobro al 31 de diciembre del 2019 corresponde a Omarsa S.A. y Bety Vera Quiñonez por US\$ 227.061 y US\$ 3.119 respectivamente.

La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo, 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 y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

- b) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de otras cuentas por cobrar corresponde a la adquisición de lotes ubicados en el cantón Duran, según escrituras promesa de compra-venta celebrada entre el señor Gustavo Oton Placencio Aguirre a favor de la compañía Camaronera Camanmor S.A. por la compra venta de un lote de terreno por US\$15.000 y garantía bancaria con el Banco Internacional por US\$12.850 a favor del Ministerio del Ambiente

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

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 275.776 y US\$ 41.608 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a la materia prima e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que 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.

Las principales compras realizadas en el periodo 2019 se realizaron a su relacionada Copacigulf S.A. por US\$3.263.844 que corresponden a insumos de balanceados.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$ 5.976.569 y US\$ 2.897.721 respectivamente.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos por US\$ 1.101.874 y US\$ 784.624 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.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
SRI devoluciones IVA	a)	340.903	230.802
Crédito tributario a favor de la empresa IVA		11.869	4.516
		<u>352.772</u>	<u>235.318</u>

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

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2019 y 2018 se detalla a continuación:

			<u>Movimientos del año 2019</u>	
	<u>%</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2019</u>		<u>31/12/2019</u>
Terrenos		2.351.725	1.168.200	3.519.925
Construcciones en curso		-	693.771	693.771
Edificios	5%	5.000		5.000
Instalaciones	5-10%	2.174.215		2.174.215
Maquinaria y Equipo	10%	590.856	437.042	1.027.898
Equipo de computación	33.33%	40.421	33.589	74.010
Vehículos	10%	45.317	34.634	79.951
Otras propiedades, planta y equipo	10%	-	9.375	9.375
Subtotal		5.207.534	2.376.611	7.584.145
Depreciación acumulada		(190.339)	(257.401)	(447.740)
Total		5.017.195	2.119.210	7.136.405

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

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: 175 has. de terrenos por US\$1.168.200, construcciones en curso por US\$693.771 y maquinaria y equipo por US\$437.042, la compañía en su medición inicial las contabiliza al costo; 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.

Los elementos de Propiedad y Equipo mantienen su depreciación ya que están expuestos a la inclemencia del tiempo y obsolescencia. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 55.

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:

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.

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

9. PASIVOS FINANCIEROS

PASIVO CORRIENTE

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por Pagar locales	a)	1.151.126	737.217
Documentos y cuentas por pagar locales relacionadas		90.100	290.100
Dividendos por pagar	b)	403.682	-
Anticipos de clientes	c)	139.800	20.000
Otras cuentas por pagar		25.558	2.669
		<u>1.810.266</u>	<u>1.049.986</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes al proveedor Copacigulf S.A. por compra de insumos y balanceado utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.
- b) Corresponden a los dividendos por pagar de resultados del año 2017.
- c) Al 31 de diciembre de 2019, 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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Otras cuentas por pagar relacionadas	1.404.839	1.155.162
	<u>1.404.839</u>	<u>1.155.162</u>

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

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	2019	
	Porción corriente	Porción largo plazo
Banco Internacional		Total
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos mensual con vencimiento en noviembre del 2021	526.059	529.268
Préstamo con interés anual es del 9,08% en pagos mensual con vencimiento en agosto del 2022	220.185	415.193
	746.244	944.461
	1.690.705	

Garantía. - Terreno de 116.68 hectáreas, ubicada en el sitio Hacienda Margarita, parroquia Taura, cantón Durán, provincia del Guayas por US\$3.353.121, para la adquisición de lotes ubicados en el cantón Durán.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar	a) 294.225	5.221
15% Participación trabajadores por pagar	b) 269.942	7.103
Beneficios de ley a empleados	c) 46.256	30.645
Con el IESS	15.900	10.637
Con la Administración Tributaria	7.537	6.048
	633.860	59.654

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2019, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	27.492	10.588
	27.492	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 3.62% 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.

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

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Asesoramiento Estratégico., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$ 27.492 por concepto de jubilación patronal.

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

	2019
Salario mínimo vital (US\$.)	394
Número de empleados	87
Tasa de descuento anual	3.62%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.50%

La Compañía “Actuaría Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Estados Unidos de 3.62%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2019. 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”.**

13. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 está representada por 2.675.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una:

Capital Social	Nacionalidad	Acciones al Inicio del Período	Acciones al final del Período	Valor nominal	Participación en	
					US\$	%
Espinoza Delgado Eduardo Fausto	Ecuatoriano	35.469	85.419	1	85.419	3,19%
Redrovan Reyes Alberto Rafael Ecuador	Ecuatoriano	20.268	144.468	1	144.468	5,40%
Redrovan Reyes Edgar Jacinto	Ecuatoriano	20.268	144.468	1	144.468	5,40%
Redrovan Reyes Luis Rigoberto	Ecuatoriano	20.311	144.511	1	144.511	5,40%
Redrovan Reyes Manuel Gonzalo	Ecuatoriano	20.268	144.468	1	144.468	5,40%
Redrovan Reyes Manuel Jesús	Ecuatoriano	35.469	241.119	1	241.119	9,01%
Redrovan Reyes Rosa Hermelinda	Ecuatoriano	20.268	144.468	1	144.468	5,40%
Redrovan Reyes Segundo Guillermo	Ecuatoriano	20.311	144.511	1	144.511	5,40%
Reyes Redrovan Blanca Rosa	Ecuatoriano	20.268	144.468	1	144.468	5,40%
Shrimpcpany Holding S.A.	Ecuatoriano	212.900	1.337.900	1	1.337.900	50,00%
		425.800	2.675.800		2.675.800	100%

Aportes para futuras capitalizaciones

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 4 de febrero del 2019, se aprobó el aumento de capital en US\$2.675.800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un dólar cada una, libremente negociables, las mismas que se encuentran íntegramente suscritas y pagadas en el cien por ciento de su valor por compensación de créditos, mismo que fue elevado a escritura pública de aumento de capital social e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de junio de 2019

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2019, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2017 por US\$403.682, después de realizar el correspondiente pago del impuesto a la renta y pago de utilidades a los trabajadores de la empresa, una vez que la compañía cuente con suficiente liquidez en su cuenta se procederá a la distribución de dividendos a cada accionista

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

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2019 se registraron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio de US\$309 reflejados en el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, corresponde como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Ventas de camarón	a)	8.081.785	3.357.484
Ventas de insumos		1.965	-
		<u>8.083.750</u>	<u>3.357.484</u>

- a) El principal cliente en la venta de camarón es Omarsa S.A. con una participación del 96% y 97%. (2019 y 2018 respectivamente).

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción de 3.632.675 libras de camarón con un precio promedio US\$2.22 mientras que al 31 de diciembre del 2018 esta producción fue de 1.507.971 libras de camarón con un precio promedio de US \$2.23, lo que significó un aumento de la producción en 2.124.704 y una disminución en el precio, el margen bruto en 12,37%.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTA

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$5.976.569 y US\$2.897.721 respectivamente.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Libras Cosechadas	3.632.675	1.507.971
Costo promedio por libra	1,65	1,92
Costo de Ventas	<u>5.976.569</u>	<u>2.897.721</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Beneficios	30.152	39.082
Aporte al IESS	6.002	6.414
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.492	6.435
Honorarios profesionales	14.186	12.245
Suministros de oficina	1.075	311
Impuestos y contribuciones	a) 23.510	7.354
Honorarios a Notarios y Registradores a la propiedad	11.345	1.412
Gastos varios GND	38.086	119.211
Otros gastos	23.385	29.380
	<u>152.233</u>	<u>221.844</u>

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

- a) Corresponde a pago por impuestos municipales por terrenos adquiridos, impuestos a Solca por préstamo de US \$700.000, pago al Ministerio de Ambiente por licencia ambiental.

GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Intereses bancarios	155.977	190.569
	<u>155.977</u>	<u>190.569</u>

Representan los intereses bancarios que se generan de los préstamos de US\$2.000.000 y US\$700.000 con el Banco Internacional.

16. IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1.799.612	47.350
15% Participación trabajadores	(269.942)	(7.103)
Ingresos actuariales exentos	(641)	-
Gastos no deducibles	24.301	119.213
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	96	-
Provisiones por desahucio y jubilación patronal (Generación y Reversión)	12.764	-
Utilidad Gravable	1.566.190	159.460
Impuesto a la renta 25%	391.548	39.865
Retenciones en la fuente	(80.153)	(33.575)
Cuotas pagadas por anticipo impuesto a la renta	(17.170)	(1.069)
Impuesto a la renta por pagar	<u>294.225</u>	<u>5.221</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades grabables. 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.


Jorge Benjamin Redrovan Reyes
Gerente General


Ing. Alba Carrión
Contador