

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

## **INFORMACIÓN GENERAL**

### **Constitución y operaciones**

**CAMARONES MURGUAN S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida en el cantón El Guabo Cabecera Cantonal del mismo nombre, el 02 de abril del 2014, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Machala el 22 de abril del 2014.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Guabo, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Gran Colombia intersección 9 de mayo, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en Granjas del Mar del Cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791772184001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

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

Mediante Acuerdo Ministerial No. 432 la Subsecretaria de Acuacultura autoriza a la compañía **CAMARONES MURGUAN S.A.**, el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 49,05 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en el sector Granjas del Mar del Cantón Naranjal, Provincia del Guayas

La mayoría de las ventas de camarón en un 70% y 10% las realiza a las compañías Comjesmar S.A. y Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. respectivamente.

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

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

**Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

### **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 año 2000.

### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

## **Activos y pasivos financieros**

### **Activo Financiero**

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

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

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es crédito 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

### **Pasivos Financieros**

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

### **Cuentas por pagar locales no relacionados u otras cuentas por pagar. -**

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

### **Obligaciones Financieras**

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

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

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

#### **Reconocimiento. -**

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

### **Medición inicial. -**

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

### **Medición posterior. -**

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

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

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

### **Deterioro de activos financieros**

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

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

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

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

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

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

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

### **Inventarios**

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

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

### **Medición Inicial**

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

### **Medición Posterior**

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

### **Valor neto realizable**

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

### **Activos Biológicos**

#### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

#### **Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

#### **Proceso de cultivo**

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

#### **Recolección de la producción**

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

#### **Cosecha**

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

#### **Infraestructura**

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

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos
-

### **Medición Posterior**

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad.

La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

### **Propiedades y Equipos**

#### **Medición Inicial**

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

#### **Medición Posterior**

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Terreno	-	-	-	-
Edificios e Instalaciones	-	20	5%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10	10%	5%
Vehículos	Más de US\$1000	5	20%	0%

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

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

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

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

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

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

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 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **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.

### **Beneficios a empleados**

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

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

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

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

### **Jubilación patronal y desahucio**

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

### **Reserva legal**

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

### **Distribución de dividendos**

La distribución y pago de dividendos 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 para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Sistema contable**

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

### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
Caja	500	78
<b>Bancos</b>		
Pichincha C.A.	1.024	1.024
Machala	1.000	-
	<b><u>2.524</u></b>	<b><u>1.102</u></b>

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

### ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	-	30.224
Otras cuentas por cobrar	53.197	74.190
	<u>53.197</u>	<u>104.414</u>

La política de la Compañía es de contado, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 17 y 21 de la Sección 11, 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.

Al 31 de diciembre del 2018 un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Prestamos al personal	21.881	22.045
Varios Deudores	31.316	52.145
	<u>53.197</u>	<u>74.190</u>

### INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 40.766 y US\$ 48.607 respectivamente.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales e insumos	40.766	48.607
	<u>40.766</u>	<u>48.607</u>

La compañía reconoce como inventario a la materia prima utilizada en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, inventarios que en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR).

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US\$ 924.715 y US\$ 784.418 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 Sección 13 de Inventarios, 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 Sección 13 de Inventario.

## ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 391.526 y US\$ 110.478 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

2018

Piscina	Has.	Fecha de siembra	Densidad por has.	Gramos al 31/12/18	Sobrevivencia	Lbs. Promedio al 31/12/18	Precio promedio lbs. 31/12/18	Total, costos 2018	Valor razonable
P# 01	8	14/8/2018	218.750,00	19,00	35,00	25.633,26	1,93	44.871	4.648
P# 02	11	15/7/2018	136.363,64	24,00	30,00	23.788,55	2,27	55.122	(1.058)
P# 03	11	17/8/2018	136.363,64	19,00	35,00	21.971,37	1,93	45.662	(3.217)
P# 04	5	13/10/2018	700.000,00	13,00	40,00	40.088,11	1,36	5.653	49.012
P# 05	15	10/10/2018	100.000,00	12,00	45,00	17.841,41	1,36	35.544	(11.215)
P# 06	10	9/10/2018	154.000,00	12,00	45,00	18.317,18	1,36	29.173	(4.195)
P# 07	3	28/12/2018	153.333,33	13,00	40,00	5.268,72	1,36	65	7.119
P# 08	14	12/7/2018	92.857,14	22,00	30,00	18.898,68	2,27	51.338	(8.387)
P# 09	6	1/10/2018	333.333,33	11,00	45,00	21.806,17	1,36	7.564	22.173
P# 11	13	17/11/2018	160.000,00	9,00	0,00	0,00	1,68	17.200	-
P# 12	13	12/9/2018	160.000,00	15,00	40,00	26.431,72	1,68	22.701	21.753
<b>Total General</b>								<b>314.893</b>	<b>76.633</b>

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$ 76.633 menos los costos en el punto de venta por US\$ 314.893.

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

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

La compañía generó US\$ 76.633 de activos biológicos en el año 2018, y durante ese período reversó US\$ 20.259 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 56.374 de ingresos por medición de activos biológicos.

## SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	14.462	11.608
Anticipos por servicios	b)	5.199	34.757
		<u><u>19.661</u></u>	<u><u>46.365</u></u>

Corresponde principalmente a los anticipos entregados a los Señores José Prospero Párraga Chávez y Stalin David Granda Mendoza por US\$ 8.051 y US\$ 2.627 respectivamente, por concepto de compra de repuestos y mano de obra.

Corresponde principalmente a los anticipos entregados para el giro de la actividad ordinaria del negocio.

## ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de activos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Crédito tributario a favor de la empresa IR	2.187	601
	<u>2.187</u>	<u>601</u>

## PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

### 2018

	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 01/01/2018</u>	<u>Movimiento del año</u>		<u>Saldos al 31/12/2018</u>
			<u>Adiciones y deprec.</u>	<u>Ventas</u>	
Edificios	5%	8.733	-	-	8.733
Instalaciones	5%	2.240	-	-	2.240
Muebles y Enseres	10%	24.081	8.324	-	32.405
Maquinaria y Equipo	10%	32.766	18.480	-	51.246
Vehículos equipos de transporte y equipo	20%	175.655	-	(33.666)	141.989
<b>Subtotal</b>		<u>243.475</u>	<u>26.804</u>	<u>(33.666)</u>	<u>236.613</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		<u>(45.661)</u>	<u>(38.260)</u>	<u>26.372</u>	<u>(57.549)</u>
<b>Deterioro acumulado</b>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>		<u>197.814</u>	<u>(11.456)</u>	<u>(7.294)</u>	<u>179.064</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria y equipo y muebles y enseres, que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 18.480 y US\$ 8.324 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, 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.

## PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	305.212	181.462
Cuentas por pagar locales relacionadas	-	1.378
Otras cuentas por pagar	35.943	43.610
Sueldos por pagar	524	4.680
Sobregiros	84.187	68.695
	<u>425.866</u>	<u>299.825</u>

Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Gisis S.A., Ramón Romero Jorge Efrén y Procomchal Cía. Ltda, entre otros, por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

## OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

<b>2018</b>	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco Produbanco</b>			
<b><u>Préstamos</u></b>			
Préstamo, con interés anual es del 11,83% en pagos mensuales con vencimiento en febrero del 2019	7.733	-	7.733
	<u>7.733</u>	<u>-</u>	<u>7.733</u>

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

<b>2017</b>	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco Produbanco</b>			
<b><u>Préstamos</u></b>			
Préstamo, con interés anual es del 11,83% en pagos mensuales con vencimiento en febrero del 2019	33.358	5.501	38.859
	<u>33.358</u>	<u>5.501</u>	<u>38.859</u>

## OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	6.081	6.220
Beneficios de ley a empleados	7.442	3.589
Con el IESS	2.243	1.392
Con la Administración Tributaria	1.887	3.849
	<u>17.653</u>	<u>15.050</u>

## PATRIMONIO NETO

### **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, estaba representada por 200 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10 cada una, como detallamos a continuación:

	<b>Nacionalidad</b>	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b><u>2017</u></b> <b>Participación en</b>	
				<b>US\$</b>	<b>%</b>
Martínez Farías Patricio Armando	Ecuatoriana	100	10	1.000	50,00%
Martínez Farías Wilson Andrés	Ecuatoriana	100	10	1.000	50,00%
		<u>200</u>		<u>2.000</u>	<u>100%</u>

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

### INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los ingresos fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	1.039.380	920.314
	<u>1.039.380</u>	<u>920.314</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tuvo una producción de 580.231 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 1,79, mientras que al 31 de diciembre del 2017 esta producción fue de 551.427 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 1,67, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 28.804 libras y un incremento del precio promedio del camarón, el margen bruto presenta una disminución de 4 puntos porcentual frente al período anterior.

### COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

#### COSTOS DE VENTA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	745.491	480.438
Inventario Inicial Producto en proceso	90.219	49.784
Inventario Final Producto en proceso	(314.893)	(90.219)
Mano de obra directa	151.756	96.236
Mantenimiento y Reparaciones	29.655	54.087
Combustibles y Lubricantes	36.522	15.750
Asesoría y Honorarios Profesionales	95.470	
Transporte	15.291	7.971
Alimentación	41.810	32.591
Costo Por Energía	1.319	4.466
Materiales Varios	3.539	2.406
Otros Costos Indirectos	28.536	130.908
	<u>924.715</u>	<u>784.418</u>

#### GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	7.200	7.201
Aportes Seguridad Social	1.475	1.402
Beneficios Sociales	986	893
Depreciaciones	38.260	41.693
Impuestos y Contribuciones	3.395	2.444
Gastos de seguros	5.387	6.393
Honorarios Profesionales	7.472	2.577
Arrendamiento Operativo	2.688	2.708
Otros	4.864	26.645
	<u>71.727</u>	<u>91.956</u>

## IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>96.915</b>	<b>45.679</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	(6.081)	(6.220)
Gastos no deducibles	774	3.772
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(76.633)	(20.259)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	20.259	16.046
<b>Base Imponible</b>	<b>35.234</b>	<b>39.018</b>
<b>25% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>8.809</b>	<b>8.584</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(7.185)	-
Saldo de anticipo	7.185	-
Retenciones en la fuente	<u>(10.394)</u>	<u>(9.185)</u>
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<u><b>(1.585)</b></u>	<u><b>(601)</b></u>

### Tarifa de Impuesto a la Renta

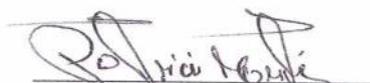
El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

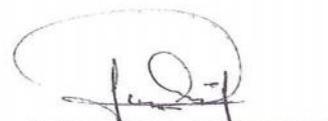
### TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Martínez Farías Patricio Armando	-	1.378
	<u>-</u>	<u>1.378</u>

El valor entregado a Camarones Murguan S.A. por parte del Sr. Martínez Farías Patricio Armando, no compromete los activos de la compañía ya que no se han entregado garantías reales.

  
Patricio Armando Martínez Farías  
Gerente General

  
Ing. Fabiola Quinde Serrano  
Contadora