

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. 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 39%, 25% y 23% las realiza a las compañías Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. y Sociedad Civil De Hecho Grucalit, respectivamente.

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 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 desde 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.

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 año 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:

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.

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:

Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionadas 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.

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.

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.

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 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

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).

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 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.

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 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:

CAMARONES MURGUAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
Expresado en dólares.

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-	-	-
Edificios e Instalaciones	-	10-20	5-10%	0%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Equipos de computación	-	3	33.33%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10	10%	0%
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.

2.11 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.

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.

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.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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

CAMARONES MURGUAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
Expresado en dólares.

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.

2.16 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.

2.17 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 gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.18 Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía 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. sin embargo, en el presente periodo la compañía se encuentra en una fase de transición para un cambio de sistema contable llamado “ShrimpSoft”.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Caja	40.096	500
Bancos	a)	
Pichincha C.A.	1.024	1.024
Machala	1.000	1.000
	<u>42.120</u>	<u>2.524</u>

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

CAMARONES MURGUAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
Expresado en dólares.

4. 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 2019 y 2018, es como:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	15.374	-
Otras cuentas por cobrar	b)	59.864	53.197
		<u>75.238</u>	<u>53.197</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2019, los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Cofimar S.A., por un valor de US\$ 15.363.

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.

- b) Al 31 de diciembre del 2019 un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Prestamos al personal	17.687	21.881
Varios Deudores	42.177	31.316
	<u>59.864</u>	<u>53.197</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 20.487 y US\$ 40.766 respectivamente.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales e insumos	20.487	40.766
	<u>20.487</u>	<u>40.766</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, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la Sección 13, 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.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$ 1.575.012 y US\$ 924.715 respectivamente.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 629.300 y US\$ 391.526 respectivamente.

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\$ 55.939 de activos biológicos en el año 2019, y durante ese período reversó US\$ 76.633 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 20.694 de ingresos por medición de activos biológicos.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	29.645	14.462
Anticipos por servicios	b)	29.903	5.199
		<u>59.548</u>	<u>19.661</u>

a) Corresponde anticipos a proveedores varios, los mismos que se van devengando a medida que se entreguen los bienes y/o servicios y a anticipos entregados en el año 2019 para cubrir servicios ocasionales para el buen funcionamiento de la camaronera.

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

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de activos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario a favor de la empresa IR	2.187	2.187
	<u>2.187</u>	<u>2.187</u>

Corresponde a crédito tributario a favor de la compañía que proviene del año 2017.

9. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

	% Deprec.	2019 Movimiento del año			Saldos al 31/12/2019
		Saldos al 01/01/2019	Adiciones y deprec.	Ventas	
Edificios	5%	8.733	-	-	8.733
Instalaciones	10%	2.240	-	-	2.240
Muebles y Enseres	10%	32.405	14.897	-	47.302
Maquinaria y Equipo	10%	51.246	25.640	-	76.886
Equipo de computación	33,33%	-	1.120	-	1.120
Vehículos equipos de transporte y equipo	20%	141.989	-	(99.990)	41.999
Subtotal		236.613	41.657	(99.990)	178.280
Depreciación acumulada		(57.549)	(31.343)	38.941	(49.951)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		179.064	10.314	(61.049)	128.329

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\$ 25.640 y US\$ 14.897 respectivamente; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la NIC 16, párrafo 29.

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.

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

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		2019 US\$ dólares	2018
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	521.259	389.399
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas		3.259	-
Otras cuentas por pagar	b)	19.198	35.943
Sueldos por pagar		323	524
		544.039	425.866

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Gisis S.A., Procomchal Cía. Ltda. y Laboratorio Larvas de Camarón Shrimp&lab S.A, 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.
- b) Corresponde principalmente a un incremento por préstamos al Sr. Ramón Romero Jorge Efrén por US\$ 18.063.

11. OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

<u>2019</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo, con interés anual es del 9,76% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre del 2022	37.088	74.223	111.311
	<u>37.088</u>	<u>74.223</u>	<u>111.311</u>

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

<u>2018</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Produbanco</u>			
<u>Préstamos</u>			
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>

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	12.838	6.081
Beneficios de ley a empleados	b)	11.289	7.442
Con el IEISS		3.417	2.243
Con la Administración Tributaria	c)	1.596	1.887
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	d)	1.249	-
		<u>30.389</u>	<u>17.653</u>

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estaba representada por 200 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10 cada una, como detallamos a continuación:

	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nomina l</u>	<u>2019</u> <u>Participación en</u>	
				US\$	%
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.

CAMARONES MURGUAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 Expresado en dólares.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los ingresos fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	1.730.627	1.039.380
	<u>1.730.627</u>	<u>1.039.380</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción de 994.175 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 1,74, mientras que al 31 de diciembre del 2018 esta producción fue de 580.231 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 1,79, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 28.804 libras debido a una mejora técnica de producción, no obstante, presentó una disminución de 2 punto porcentual frente al periodo anterior.

14. 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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	1.219.530	745.491
Inventario Inicial Producto en proceso	314.893	90.219
Inventario Final Producto en proceso	(573.361)	(314.893)
Mano de obra directa	251.239	151.756
Mantenimiento y Reparaciones	82.392	29.655
Combustibles y Lubricantes	60.107	36.522
Asesoría y Honorarios Profesionales	52.157	95.470
Transporte	33.494	15.291
Alimentación	54.629	41.810
Costo por energía	1.746	1.319
Materiales de Limpieza (camaronera)	2.016	3.539
Otros Costos Indirectos	76.170	28.536
	<u>1.575.012</u>	<u>924.715</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	7.200	7.200
Aportes Seguridad Social	802	1.475
Beneficios Sociales	911	986
Depreciaciones	31.343	38.260
Impuestos y Contribuciones	2.726	3.395
Gastos de seguros	1.843	5.387
Honorarios Profesionales	11.149	7.472
Arrendamiento Operativo	2.688	2.688
Otros	6.402	4.864
	<u>65.064</u>	<u>71.727</u>

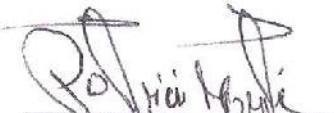
15. IMPUESTO A LA RENTA

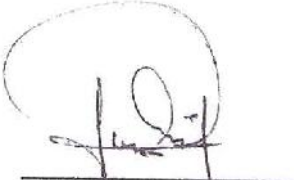
El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	64.894	96.915
15% Participación trabajadores por pagar	(12.838)	(6.081)
Gastos no deducibles	282	774
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(55.939)	(76.633)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	76.633	20.259
Base Imponible	73.032	35.234
25% de Impuesto a la renta Causado	18.258	8.809
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	(7.185)
Saldo de anticipo	-	7.185
Retenciones en la fuente	(17.009)	(10.394)
Impuesto a la renta por pagar	1.249	(1.585)

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.


Patricio Armando Martínez Fariás
Gerente General


Ing. Fabiola Quinde Serrano
Contadora