



**AUDITORES BARRENOPAL CIA. LTDA.**

**Audidores y Consultores  
Independientes**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CAMVAJA S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**REGISTRO NACIONAL  
SCVS - RNAE - 1341**

Dirección: Ayacucho entre Pasaje y Boyacá  
Edificio Colegio de Contadores de El Oro, Oficina N° 2  
Celular: 0992790888 - 0998848361  
Correo electrónico: [auditores\\_barrenopaladines@hotmail.com](mailto:auditores_barrenopaladines@hotmail.com)



# AUDITORES BARRENOPAL CIA. LTDA.

Audidores y Consultores  
Independientes

## CAMVAJA S.A

### ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

### INDICE

Informe de Auditoria emitido por auditores independientes	1 - 2
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 41

### Abreviaturas:

<b>NIIF</b>	Normas Internacionales de Información Financiera
<b>NIIF para las PYMES</b>	Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
<b>NIA</b>	Normas Internacionales de Auditoria
<b>IASB</b>	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
<b>US \$</b>	Dólares Americanos
<b>SCVS</b>	Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros
<b>IESS</b>	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social



## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General Accionistas de:  
CAMVAJA S.A

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad CAMVAJA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros de CAMVAJA S.A. adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de CAMVAJA S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



# AUDITORES BARRENOPAL CIA. LTDA.

**Auditores y Consultores  
Independientes**

Los integrantes del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de CAMVAJA S.A.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

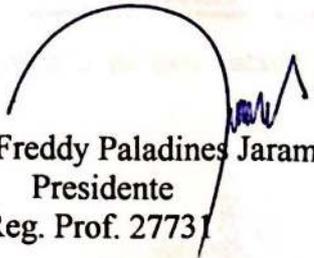
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

## **Otros Asuntos**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2019, se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario, que se emitiría según la normativa vigente hasta Julio de 2020.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de CAMVAJA S.A., con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos establecidos.

Auditores BARRENOPAL Cía. Ltda.  
R.N.A.E. No. SCVS-RNAE-1341

  
Ing. Freddy Paladines Jaramillo  
Presidente  
Reg. Prof. 27731

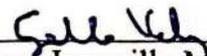
Machala, 05 de Junio del 2020

**CAMVAJA S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	4.942,02	17.993,78
Cuentas por cobrar no relacionados	5	31.441,75	10.952,86
Otras cuentas por Cobrar	6	-	1.767,71
Impuestos Corrientes	7	19.082,59	14.589,04
Inventario	8	58.900,25	84.202,53
Servicios y Otros pagados por anticipado	9		4.155,71
Activos biológicos	10	213.413,83	200.163,00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>327.780,44</b>	<b>333.824,63</b>
Propiedad Planta y Equipo	11	226.105,14	223.603,45
Depreciación Acumulada	11	(39.633,05)	(28.666,84)
Activos por Impuestos Diferidos	12	892,09	-
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>187.364,18</b>	<b>194.936,61</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>515.144,62</b>	<b>528.761,24</b>
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas y Documentos por pagar	13	197.871,86	191.443,48
Obligaciones Bancarias y Sobregiros	14a	63.963,93	14,85
Obligaciones Laborales y Fiscales	15	10.881,44	21.436,92
Impuesto a la Renta	16a	-	1.225,63
15% Participación a trabajadores	16b	2.089,99	957,18
Otras cuentas por Pagar	17	102.758,77	79.206,21
Dividendos por Pagar	18	9.680,79	14.599,53
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>387.246,78</b>	<b>308.883,80</b>
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	14b	8.454,96	109.404,16
Provisión por Beneficios a empleados	19	5.934,28	8.254,04
Pasivo por Impuestos diferidos	20	2.672,48	583,49
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>17.061,72</b>	<b>118.241,69</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>404.308,50</b>	<b>427.125,49</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	21	100.000,00	100.000,00
Reserva legal	22	1.237,86	1.237,86
Resultados acumulados	23	397,89	0,50
Utilidad/Pérdida del ejercicio	24	9.200,37	397,39
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>110.836,12</b>	<b>101.635,75</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>515.144,62</b>	<b>528.761,24</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

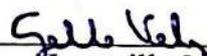
  
 Ing. Valarezo Jaramillo Ma. Gabriela  
 Gerente General

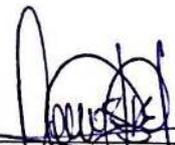
  
 Ing. Lorena Sanmartín  
 Contadora

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	2019	2018
Ingresos por Actividades Ordinarias	25a	733.123,56	553.871,13
Ingresos por Valoración de activos biológicos	25b	6.820,44	0,00
Costo de ventas	26	(660.976,01)	(463.760,93)
<b>Utilidad/Pérdida bruta</b>		<b>78.967,99</b>	<b>90.110,20</b>
Gastos de administración	27	(54.513,54)	(75.755,00)
Gastos financieros	28	(11.964,07)	(8.748,41)
<b>Utilidad/Pérdida en operación</b>		<b>12.490,38</b>	<b>5.606,79</b>
Otros ingresos (egresos)	25c,d,e	3.824,77	291,40
<b>Utilidad/Pérdida antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>16.315,15</b>	<b>5.898,19</b>
15% Participación a trabajadores	29	2.063,81	884,73
Impuesto a la renta	29	1.297,67	1.225,63
<b>Utilidad/Pérdida del ejercicio</b>		<b>12.953,67</b>	<b>3.787,83</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ORI</b>			
Impuesto diferido	30	3.753,30	- 3.235,69
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>9.200,37</b>	<b>552,14</b>
Reserva Legal		-	154,70
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>9.200,37</b>	<b>397,44</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Valarezo Jaramillo Ma. Gabriela  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Lorena Sanmartín  
 Contadora

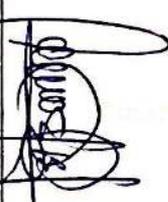
**CAMVAJA S.A**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			
	Capital Suscrito	Legal	Ganancias Acumuladas	Resultados adopción NIIF	Utilidad/Pérdida del ejercicio	Total
<b>SALDO 31-12-2018</b>	100.000,00	1.237,86	0,50		397,39	101.635,75
Transferencia de cuentas	-	-	-		-	-
Compensación de impuestos/Ajustes	-	-	397,39		(397,39)	-
Utilidad/Pérdida del ejercicio	-	-			9.200,37	9.200,37
<b>SALDO 31-12-2019</b>	100.000,00	1.237,86	397,89		9.200,37	110.836,12

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

  
 Ing. Valarezo Jaramillo Ma. Gabriela  
 Gerente General

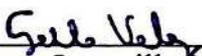
  
 Ing. Lorena Sammartín  
 Contadora

**CAMVAJA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	716.459,44	573.613,64
Efectivo pagado a proveedores	(579.159,15)	(632.045,10)
Efectivo pagado a empleados	(110.517,99)	(1.826,78)
Otros pagos por Actividades de Operación	-	(33.174,09)
Intereses Pagados	(11.964,07)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(7.016,85)	-
Otras Entradas (Salidas) Efectivo	-	(99,29)
<b>Efectivo neto actividades de operación</b>	<b>7.801,38</b>	<b>-93.531,62</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adquisiciones Propiedad Planta y Equipo	(2.501,69)	(25.078,40)
Compras de otros activos a largo plazo	-	-
<b>Efectivo neto actividades de inversión</b>	<b>(2.501,69)</b>	<b>(25.078,40)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Aporte en Efectivo por aumento de capital	-	99.200,00
Financiamiento por préstamo a Largo Plazo	-	41.772,95
Pago Prestamos	(36.985,27)	-
Dividendos Pagados	(4.918,74)	(9.681,29)
Otras Entradas (Salidas) Efectivo	23.552,56	(2.651,75)
<b>Efectivo neto actividades de financiamiento</b>	<b>-18.351,45</b>	<b>128.639,91</b>
Incremento (disminución) del efectivo	(13.051,76)	10.029,89
Más efectivo al inicio del periodo	17.993,78	7.963,89
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>4.942,02</b>	<b>17.993,78</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Valarezo Jaramillo Ma. Gabriela  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Lorena Sanmartín  
 Contadora

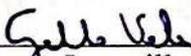
**CAMVAJA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

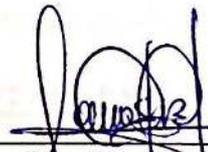
Expresado en dólares de Estados Unidos de América

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA / PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Ganancia/Perdida antes del 15% participación a trabajadores e impuesto a la renta	<b>13.758,75</b>	<b>5.898,19</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:</b>	<b>(412,61)</b>	<b>10.566,35</b>
Ajuste por Gasto de Depreciación y Amortización	10.966,21	12.676,71
Ajuste por Ganancias (Perdidas) en valor razonable	(6.820,44)	-
Ajuste por gasto de Impuesto a la Renta	(2.494,57)	(1.225,63)
Ajuste por gasto de participación a trabajadores	(2.063,81)	(884,73)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>	<b>(5.544,76)</b>	<b>(109.996,16)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(20.488,89)	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2.725,84)	(11.090,57)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	4.155,71	-
(Incremento) disminución en inventarios	18.871,89	(135.389,00)
(Incremento) disminución en otros activos	(892,09)	9.102,77
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	18.900,81	65.586,52
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(13.305,64)	(99,29)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(9.829,94)	2.207,46
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	(9.279,88)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(230,77)	(31.034,17)
<b>EFFECTIVO NETO PROCEDENTE (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>7.801,38</b>	<b>-93.531,62</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Valarezo Jaramillo Ma. Gabriela  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Lorena Sanmartín  
 Contadora

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL**

La empresa CAMVAJA S.A, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en la ciudad de Machala, en la provincia de El Oro, el 14 de febrero del 2014, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayas mediante escritura pública el 15 de mayo del 2014, en la Resolución No 122, bajo el número de repertorio No 1717, aprobada por la Superintendencia de Compañías, la misma cuenta con un plazo de duración de su vida jurídica de 50 años. Domiciliada en la Ciudad de Machala con su oficina matriz ubicada en Machala, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía tiene como objeto registrado en el Estatuto social lo siguiente; dedicarse a la actividad pesquera en sus tres fases: extracción, procesamiento, y comercialización., además de alquiler de maquinaria, donde la infraestructura camaronera se encuentra situada en Puna y S/N, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas.

Cuenta con el registro único de contribuyente número 079177321001 donde se encuentra registrado como actividad económica lo siguiente explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

La compañía se rige y cumple las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Se describen a continuación las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas y diseñadas en función a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en la presentación de manera uniforme en todos los ejercicios económicos de estos estados financieros.

**2.1. BASE DE PRESENTACIÓN:**

**Declaración de Cumplimiento**

Según lo establecido en la Sección 3 Presentación de Estados Financieros, párrafo 3.3 de la NIIF para las PYMES, una entidad cuyos estados financieros cumplan con esta normativa, deben efectuar en las Notas una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 pertenecen a la entidad en forma individual, se han preparados de acuerdo con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), por los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones CINIIF y SIC, así como también con las previstas en el marco conceptual pertinente, que están vigentes para el año 2019.

La preparación de los estados financieros que se presentan según la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables, y que la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, con el objeto de aplicar una política contable para obtener información relevante y fiable. (p.10.4 Sección 10 NIIF para las PYMES).

Se presentan los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el IASB, que fueron de aplicación en el 2019 que entraron y entrarán en vigencia a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>Normas Nuevas</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
NIIF 16 "Arrendamientos"	01-ene-19
Marco Conceptual (Revisado)	01-ene-20
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	01-ene-21
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
CINIIF 23 "Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias"	01-ene-19
<b>Enmiendas a NIIF's</b>	<b>Fecha de aplicación</b>
NIIF 9 Instrumentos Financieros	01-ene-19
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	01-ene-19
NIIF 3 Combinación de Negocios	01-ene-19
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	01-ene-19
NIC 12 Impuesto sobre la renta	01-ene-19
NIC 23 Costo por Préstamos	01-ene-19
NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en asociadas y negocios conjuntos	01-ene-19
NIIF 10 Estados Financieros consolidados	Por determinar

## **2.2. MONEDA FUNCIONAL DE PRESENTACIÓN**

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir la moneda funcional, en el caso de

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Ecuador es en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal desde marzo del 2000.

Los estados financieros de la empresa CAMVAJA S.A, se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación a la fecha.

### **2.3. NEGOCIO EN MARCHA**

Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluye ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en futuro mediato.

### **2.4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Esta partida se compone del efectivo disponible, bancos e inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, lo cuales pueden ser convertibles fácilmente en efectivo.

### **2.5. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS**

Estas partidas se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

#### **2.5.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá en el Estado de Situación Financiera, un activo financiero 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 una de las partes haya ejecutado sus obligaciones.

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

Corresponden principalmente a aquellos deudores, por transacciones comerciales u otras cuentas por cobrar, las que quedan pendientes de pago por los bienes o servicios

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

vendidos y dinero entregado directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por ventas de servicio de alquiler de maquinarias y camarón a empresas locales o exportadoras del mismo.

Se contabilizan 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 Compañía para la recuperación de la cartera estima hacerlo máximo en un mes, 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 de la NIIF para las PYMES.

#### **2.5.2 Pasivos Financieros**

Esta partida comprende las 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 doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

#### **Documentos y Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -**

Esta partida 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.

Se reconocen inicialmente a valor razonable 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.

#### **Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal, que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a tasa vigente del mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

### **2.5.3 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.** -

##### **a) 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 estiman en recuperar en el transcurso del mes después de la venta, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado; en caso de que existiera cartera vencida al cierre del período, mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas

- ***Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:***

Esta partida corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se estiman liquidar en el corto plazo.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**Pasivos financieros:**

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

- ***Cuentas por pagar proveedores:***

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 plazo.

- ***Cuentas por pagar partes relacionadas***

Corresponde a obligaciones de pago principalmente por financiamiento de las operaciones para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se estiman liquidar en el corto plazo o cuando existan los recursos para hacerlo.

#### **2.5.4 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. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

#### **2.5.5 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.

### **2.6. ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES**

Estas partidas de 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 y equivalentes de 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.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**2.7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En esta partida se registrarán principalmente los seguros que son cancelados con anticipación, al final del periodo se encontrarán los valores cuales no han sido devengados al cierre del ejercicio económico. Adicional se pueden registrar partidas como también los arriendos prepagados.

**2.8. INVENTARIOS**

En este grupo contable de inventarios se registran los 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**

Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

**Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable.

El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**2.9. ACTIVOS BIOLÓGICOS RECONOCIMIENTO**

Los Activos biológicos son animales vivos sobre los cuales la Compañía gestiona su transformación biológica, en el caso de la compañía posee en esta partida el camarón en cautiverio el cual se estima será vendido en el primer trimestre del periodo 2020.

La valoración de estos activos, en general deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

**Medición Inicial**

La determinación del método de valoración 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.

La Compañía ha definido que, para estos activos, como medición inicial se realice en las primeras etapas de crecimiento a costo histórico, no como valor razonable ya que no puede ser medido de forma fiable. Además, al momento de determinar el valor presente de los flujos futuros netos la Compañía, ha determinado que no existe certeza razonable de que las siembras a producir de camarón en cautiverio serán cosechadas en una cantidad aproximada o razonable, porque en base a las estadísticas de rendimientos de producción son volátiles

Es decir, se registrará los valorados inicialmente bajo el método del costo debido a que no existe mercado para vender ciertas piscinas que quedan en proceso de producción con camarón, se consideran las piscinas que se encuentren con producto de camarón menor a 8 gramos.

**Medición Posterior**

Los activos biológicos se reconocen posteriormente a valor razonable menos los costos en el punto de venta, se registra tal valor determinado de acuerdo a las piscinas que se encuentren con camarón de peso a partir de 8 gramos en adelante, dependiendo los precios de mercado.

Las piscinas en producción con camarón de peso menor al indicado en el párrafo anterior se valoran al costo.

**2.10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**Medición Inicial**

Medirá cada elemento de propiedad planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedad planta 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 propiedad planta 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.

Se presenta a continuación la estimación de vida útil utilizada, para la aplicación de las depreciaciones:

<b>DETALLE</b>	<b>AÑOS VIDA UTIL</b>
Instalaciones - Edificios	20
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	10
Equipo de Computación y Software	3
Vehículos	5
Otras Propiedades Planta y Equipo	10

**2.11. ACTIVOS INTANGIBLES**

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias de sistemas contables donde se registra la información financiera y contable de la compañía. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 a 5 años).

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**2.12. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS**

El deterioro se da también en los activos ya que se sujetan a depreciación, por lo cual ingresan a pérdidas de deterioro cuando se producen ciertos eventos que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable, el cual corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

**2.13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**2.13.1 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.

**2.13.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias 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.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

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 temporarias.

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.

## **2.14. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Esta partida comprende la parte corriente y no corriente, donde detallamos a continuación los pasivos corrientes que corresponde a beneficios por empleados.

### **2.14.1 Beneficio a Corto Plazo**

#### ***a) Participación de los trabajadores en las utilidades:***

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

#### ***b) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:***

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **2.14.2 Beneficio a Largo Plazo Jubilación patronal y desahucio**

En esta partida se reconoce como provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados mediante un estudio actuarial realizado anualmente por expertos calificados. La empresa provisiona como jubilación patronal y desahucio para todos los trabajadores, si el valor de la provisión de los empleados 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.

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.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**2.15. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**2.16. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

La distribución y pago de dividendos se ejecuta cuando estas son aprobadas según resolución de junta y manifiestan los accionistas el tratamiento de los mismos, en caso de manifestar su distribución se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados.

**2.17. 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 pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado.

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, son medidos a valor razonable y teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos de esta compañía, son dados por ventas de camarón, además la empresa reconoce a 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.

**2.18. 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 a medida en función al método del devengado.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**2.19. 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.

**2.20. SISTEMA CONTABLE**

El sistema que maneja la Compañía CAMVAJA S.A, para el registro de sus actividades contables, financieras y comerciales se llama FICSYS 2.0

**3. 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:

• **Deterioro de cuentas por cobrar:**

La estimación por cuentas dudosas de cobro es determinada por la Gerencia de la compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo la duda de su cobrabilidad, en correlación a los saldos vencidos.

• **Provisiones por beneficios a empleados:**

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

• **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**

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

• **Vida útil de las propiedades planta y equipo:**

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podría hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. las determinaciones de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Caja	a)	-	220,71
<i>Sr. Luis Dutan</i>		-	220,71
Bancos	b)	4.942,02	17.773,07
<i>Banco Guayaquil</i>		-	-
<i>Banco Pichincha</i>		1.232,86	985,00
<i>Banco Austro</i>		3.709,16	16.788,07
<b>TOTAL, EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>4.942,02</b>	<b>17.993,78</b>

a) Los movimientos de Caja detallan los saldos disponibles al 31 de diciembre del 2018, comprendidos por Caja al Sr. Luis Dutan, esta cuenta es usada en gestiones administrativas.

b) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos del sector acuícola como es el camarón, esto fondos se encuentran en total disponibilidad en los bancos antes detallados.

**5. ACTIVOS FINANCIEROS – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se presenta el desglose de las cuentas y documentos por cobrar relacionados y otras cuentas por cobrar en el periodo 2019 y 2018:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Cuentas por cobrar clientes	a)	31.441,75	10.952,86
<i>Cuentas por cobrar clientes</i>		31.441,75	10.952,86

a) Esta partida representa las cuentas por cobrar clientes, en el año 2019 equivalente a US\$ 31.441,75, US\$ 10.952,86 para el año 2018, la gestión de cobranza actuara al debido cobro según lo acordado con los saldos del 2019 y serán devengados en el primer trimestre del año 2020.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se resumen de la partida otras cuentas por cobrar no relacionados que no generan intereses al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Otras cuentas por cobrar	-	<b>1.767,71</b>
<i>Anticipo a empleados varios</i>	-	1.767,71

Corresponde principalmente a los anticipos a empleados varios entregados al personal administrativo, y de producción, por un valor de US\$ 1.761,71, los cuales son liquidados en el primer trimestre del periodo 2020.

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Crédito Tributario Renta	19.082,59	14.589,04
	<b>19.082,59</b>	<b>14.589,04</b>

Corresponden a valores a favor de la compañía por crédito tributario Renta.

**8. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima como balanceado e insumos para la producción de camarón el cual asciende US\$58,900,25 y US\$ 84.202,53 respectivamente en los periodos antes mencionados.

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Inventarios de materia prima en camarón	49.741,60	59.906,50
Inventarios de suministros y materiales camaronera	9.158,65	24.296,03
	<b>58.900,25</b>	<b>84.202,53</b>

Los productos utilizados en el proceso de producción de la transformación biológica del camarón, son considerados el balanceado, melaza, carbonatos, hidróxidos, vitaminas, fertilizantes, entre otros; estos inventarios en su medición inicial y final se registran al costo, utilizado el método promedio para su valoración.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se presenta de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Anticipos a proveedores	-	4.155,71
	-	<b>4.155,71</b>

Detalla los pagos anticipados por razón de anticipo a proveedores por bienes o servicios otorgados, pendientes de facturación.

**10. ACTIVO BIOLÓGICO**

Esta partida está conformada por la determinación y valoración de los activos biológicos al final del periodo, sea esta al costo o valor razonable, la valoración determinada en el periodo 2019 y 2018 del activo biológico es de US\$213.413,83 y US\$200.163,00 respectivamente.

La valoración de los activos biológicos se ha realizado bajo dos métodos:

1. Metodo de valoración al costo realizado en las piscinas 01 la cual posee camarón al 31 de diciembre del 2019 con un gramaje menor a 8 grs, ascendiendo el valor de US\$12.281,72

<b>FECHA 31-12-19</b>					
<b>Piscina</b>	<b>Has.</b>	<b>Fecha Siembra o Transferencia</b>	<b>Días al 31 Dic</b>	<b>Libras Proyectadas</b>	<b>Valoración Activo Biológico al 31-dic-2019</b>
01	4.89	08-12-2019	23	22.000	12.281,72
<b>TOTAL</b>					<b>12.281,72</b>

2. Método a valor Razonable las piscinas 02,03,04,05 y 06 con un gramaje mayor a 8 grs. que son valoradas por la compañía a método de valor razonable.

Se detalla a continuación los cuadros de valoración al método de Valor Razonable:

<b>FECHA 31-12-19</b>								
<b>Piscina</b>	<b>Has.</b>	<b>Fecha Siembra o Transferencia</b>	<b>Días al 31 Dic</b>	<b>Proyección Libras</b>	<b>Valoración Entero</b>	<b>Valoración Cola</b>	<b>Costo cosecha</b>	<b>Valoración Activo Biológico al 31-dic-2019</b>
02	4.45	2019-10-18	74	18.000	15.088,31	15.840,00	1.800,00	29.128,31
03	11.00	2019-10-18	74	45.000	37.720,79	39.600,00	4.500,00	72.820,79
04	5.08	2019-10-29	63	20.000	16.764,79	17.600,00	2.000,00	32.364,79
05	5.91	2019-10-29	63	30.000	25.147,19	26.400,00	3.000,00	48.547,19
06	3.70	2019-10-29	63	10.000	9.471,02	9.800,00	1.000,00	18.271,02
<b>TOTAL</b>					<b>104.192,10</b>	<b>109.240,00</b>	<b>12.300,00</b>	<b>201.132,10</b>



**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Saldo al 31-12-2018	Depreciación	Ajustes	Saldo al 31-12-2019
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA</b>				
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	(28.666,84)	(10.966,21)	-	(39.633,05)
	<u>(28.666,84)</u>	<u>(10.966,21)</u>	-	<u>(39.633,05)</u>
	<u>194.936,61</u>			<u>186.472,09</u>

Los valores por adquisiciones realizadas en el período 2019 corresponden principalmente a edificaciones, muebles y enseres, naves, aeronaves y barcasas, y otras propiedades planta y equipo por un monto total de adquisición de US\$145.313,70, adicional existió transferencia de la cuenta construcción en curso y disminuciones en maquinaria y equipo, y otra propiedad planta y equipo por el monto total de US\$142.812,01, dando como resultado el valor en libros al final del periodo a US\$226.105,14, valor al cual se disminuye la depreciación acumulada por un monto de US\$-39.633,05, dando un total de valor en libros por US\$186.472,09

	<b>2018</b>
<b>Saldo Inicial 2018</b>	223.603,45
<b>Depreciación acumulada</b>	-28.666,84
<b>Saldo Final 2018</b>	<u>194.936,61</u>

El detalle de la partida Propiedad Planta y Equipo del año anterior 2018 al inicio del periodo cuenta con un saldo de US\$223.603,4, generando una depreciación acumulada un monto de US\$-28.666,84 siendo de esta manera el valor de la partida de propiedad planta y equipo al finalizar en el periodo 2018 de US\$ 194.936,61.

La propiedad Planta y Equipo están presentados al costo dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15 de la NIIF para las PYMES.

La Propiedad Planta y Equipo en el periodo no presentan indicios de deterioro, de acuerdo a la Sección 27 párrafo 5 de NIIF para las PYMES, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, concluyendo además la administración que no existe deterioro de valor en esta partida.

## 12. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS

Los saldos de los impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Impuestos Diferidos Jubilación	518,85	-
Impuestos Diferidos Desahucio	373,24	-
	<u><b>892,09</b></u>	<u>-</u>

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Los Activos por Impuestos Diferidos al 31 de diciembre del periodo 2019, por el monto de US\$ 892,09, se generan por las provisiones de jubilación patronal y desahucio las cuales disminuye cuando se cancelen los beneficios. Se observa que el año anterior no han sido contabilizados los impuestos diferidos por este concepto.

**13. PASIVOS FINANCIEROS CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales (No relacionadas) fueron las siguientes:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Cuentas y documentos por pagar proveedores	<b>197.871,86</b>	<b>178.956,20</b>
<i>Cuentas por Pagar Proveedores</i>	a) 182.761,11	166.123,91
<i>Cheques por Pagar a Proveedores</i>	b) 14.125,58	12.389,34
<i>Por Reponer Caja Chica</i>	985,17	442,95

a) Representan principalmente a valores pendientes a proveedores por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

b) Representa los cheques girados y no cobrados, que son pagaderos a favor de los proveedores de insumos de productos para la actividad económica de la empresa, los cuales serán pagados en el transcurso del periodo 2020.

**14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con Instituciones Financieras se detallan a corto plazo y largo plazo, las cuales se presentan a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
<b>CORTO PLAZO</b>	<b>63.963,93</b>	-
<i>Intereses Financieros</i>	917,66	-
<i>Préstamo Banco del Austro</i>	54.385,24	-
<i>Préstamo Banco Pichincha</i>	8.661,03	-
<i>Sobregiro Bco Pichincha</i>	-	14,85
<b>LARGO PLAZO</b>	<b>8.454,96</b>	<b>109.404,16</b>
<i>Préstamo Banco del Austro</i>	6.134,16	109.404,16
<i>Préstamo Banco Pichincha</i>	2.320,80	-
	<b>72.418,89</b>	<b>109.419,01</b>

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- a) Este valor corresponde a préstamo comercial bancario, la porción corriente transferida desde el largo plazo al corto plazo la que será cancelada en el periodo 2020.
- b) Representa a los préstamos otorgados a largo plazo por instituciones financieras, se detallan a continuación:
- Préstamo Banco del Austro, préstamo comercial otorgado el 01-04-2019, por el monto de US\$ 200.000, pagos semestrales, fecha de vencimiento 23-07-2022.
  - Préstamo Banco Pichincha: préstamo comercial otorgado el 31-07-2018, por el monto de US\$ 398.783,05, pagos semestrales, fecha de vencimiento 05-02-2022

**15. OBLIGACIONES LABORALES Y FISCALES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con empleados e Instituciones del Estado se detallan a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
		<b>US \$ dólares</b>		<b>US \$ dólares</b>
Con la Administración Tributaria	a)	1.128,66		721,39
Con el IESS	b)	1.442,68		2.185,34
Beneficios de ley a empleados	c)	2.854,55		7.548,90
Provisión por Beneficios Empleados	d)	5.455,55		10.981,29
		<b>10.881,44</b>		<b>21.436,92</b>

- a) En la partida de obligación con la Administración Tributaria, mismas serán cancelados en el primer trimestre del periodo 2020.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retención fuente Impuesto a la Renta	941,37	553,81
Retención IVA	187,29	167,81
	<b>1.128,66</b>	<b>721,62</b>

- b) Corresponde a valores por cancelar en el primer trimestre del periodo 2020, por Aporte Patronal, Préstamos Quirografario por Pagar.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Aporte al Iess por Pagar	1.293,18	1.736,60
Préstamos Quirografario por Pagar	103,68	56,95
Fondo de Reserva	45,82	391,79
	<b>1.442,68</b>	<b>2.185,34</b>

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- c) La partida de Beneficios de Ley a Empleados abarca lo que son valores por pagar, provisionados del Décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo, Fondos de Reserva se detallan los valores a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sueldos por Pagar	2.446,44	999,53
Cheques por Pagar a Empleados	408,11	6.549,37
	<b>2.854,55</b>	<b>7.548,90</b>

- d) Representa Provisión por Beneficios Empleados las cuentas de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y cheque décimo tercer por pagar.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Décimo Tercer Sueldo	472,16	590,73
Décimo Cuarto Sueldo	3.019,81	3.619,35
Vacaciones	1.963,58	4.698,07
Cheque Décimo Tercer por Pagar	-	2.073,14
	<b>5.455,55</b>	<b>10.981,29</b>

## 16. IMPUESTO A LA RENTA – 15 % PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 esta cuenta presenta el siguiente saldo:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>DETALLE</b>		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Impuesto a la renta a pagar por el ejercicio	a)	-	1.225,63
15 % Participación trabajadores por pagar	b)	2.089,99	957,18
		<b>2.089,99</b>	<b>2.182,81</b>

- a) Esta partida representa el saldo del 25% del cálculo del impuesto a la renta sobre la base imponible al cierre del periodo 2019, que será debidamente cancelado en abril del 2020.
- b) Esta partida comprende el cálculo del 15% Participación a Trabajadores obtenido del cierre del ejercicio del 2019, que serán cancelados en abril del periodo 2020.

## 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras cuentas por pagar comerciales (No relacionadas) fueron las siguientes:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>DETALLE</b>		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Obligaciones con Terceros	a)	-	12.487,28
Obligaciones con Accionistas	b)	102.758,77	79.206,21
		<b>102.758,77</b>	<b>91.693,49</b>

- a) Comprende la cuenta obligaciones con terceros con la empresa Piceno S.A por la compra de insumos usados para la actividad camaronera al 31 de diciembre del 2018.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

- b) Corresponde a obligaciones con accionistas por pagar, Valarezo Jaramillo María Gabriela el monto de US\$ 102.598,77 y a Valarezo Jaramillo Giuliana Paulet el monto de US\$ 160,00.

**18. DIVIDENDOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de dividendos por pagar se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Dividendos por Pagar	9.680,79	14.599,53
	<b>9.680,79</b>	<b>14.599,53</b>

Corresponde a valores por Pagar a socios por concepto de utilidades, distribuidas de años anteriores. El valor fue distribuido en el año 2019 el valor de US\$ 5.455,55, en su totalidad del saldo del 2018 que correspondía a US\$ 14.599,53 distribuida en la parte proporcional a su participación, quedando para el periodo 2019 al 31 de diciembre liquidada esta cuenta.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Valarezo Jaramillo Giuliana Paulette	1.936,16	1.936,16
Valarezo Jaramillo María Gabriela DV	7.744,63	7.744,63
Cheques por Pagar Dividendos	-	4.918,74
	<b>9.680,79</b>	<b>14.599,53</b>

**19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (NO CORRIENTES)**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Jubilación Patronal	a)	3.538,28	5.793,51
Bonificación Desahucio	b)	2.396,00	2.460,53
		<b>5.934,28</b>	<b>8.254,04</b>

a) La cuenta Jubilación patronal aumentó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.

b) La cuenta Indemnización por desahucio aumentó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.

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

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Compañía Actuarial empleó la tasa ecuatoriana de 8.21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados de NIIF para PYMES, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuarial: *“Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros”*.

## 20. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta de pasivos por impuestos diferidos fue como se detalla a continuación:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Pasivo por Impuesto Diferidos	2.672,48	583,49
	<b>2.672,48</b>	<b>583,49</b>

Este valor corresponde al impuesto diferido proveniente de los activos biológicos valorados a valor razonable al cierre de cada periodo.

## 21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

NOMBRE	NACIONALIDAD	2018	(+)	2019	%
			Aumento de Capital		
VALAREZO JARAMILLO					
GIULIANA PAULETTE	Ecuatoriana	20.000,00	-	20.000,00	20%
VALAREZO JARAMILLO					
MARIA GABRIELA	Ecuatoriana	80.000,00		80.000,00	80%
		<b>100.000,00</b>	<b>-</b>	<b>100.000,00</b>	<b>100%</b>

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**22. RESERVA LEGAL**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las reservas se desglosan de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Reserva Legal	1.237,86	1.237,86
	<b>1.237,86</b>	<b>1.237,86</b>

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

**23. RESULTADOS ACUMULADOS**

Los resultados como utilidades o pérdidas de cada ejercicio anterior son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Utilidades Años Anteriores	397,89	0,50
	<b>397,89</b>	<b>0,50</b>

Esta partida registra la pérdida del ejercicio fiscal 2014, la cual se mantiene hasta la fecha.

En el periodo 2019 se registró de la utilidad del ejercicio los valores por el 15% participación a trabajadores, impuesto a la renta y provisión por jubilación patronal y desahucio.

**24. UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, esta partida se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Utilidades del Ejercicio	9.200,37	397,39
	<b>9.200,37</b>	<b>397,39</b>

Representa la utilidad del ejercicio, resultado de la gestión administrativa del Gerente

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

de la empresa, de los cuales se calcula de sus ingresos y la disminución de costos y gastos, y demás consideraciones de normativas en conciliación tributaria para la determinación de pago de impuestos, dejando como resultado la utilidad neta del ejercicio que es registrada en las cuentas de patrimonio.

**25. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, es el siguiente:

<b>DETALLE</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Venta de camarón	a)	733.123,56	553.871,13
Ingresos por Valuación de Activos	b)	6.820,44	-
Fondo de Ahorro	c)	-	291,40
Otros Ingresos	d)	26,23	-
Otros Ingresos No Gravados	e)	3.798,54	-
		<b>743.768,77</b>	<b>554.162,53</b>

a) Este rubro representa los valores que durante el periodo 2019, se han realizado por ventas de camarón, actividad económica a la que se dedica la empresa.

La compañía mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, de acuerdo a la Sección 23 párrafo 3 de NIIF para las PYMES.

b) Corresponde al reconocimiento de ingresos por valuación activo el cual asciende a US\$ 733.123,56.

c) Representa el fondo de ahorro de la empresa al 31 de diciembre del 2018 el valor US\$ 291,40.

d) Este rubro está representado por otros ingresos US\$ 26,23 en el año 2018.

e) Ingresos no Gravados por US\$ 3.768,77 en el periodo 2019 y en el periodo del 2018, no se registraron valores.

**26. COSTOS POR NATURALEZA**

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

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Costo de Materia prima	431.435,87	177.781,90
Mano de obra directa	61.026,22	85.320,03
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	10.197,09	11.918,58
Mantenimiento y Reparaciones	13.853,78	10.804,77
Suministros y Materiales	38.272,43	21.948,28
Otros Costo de Producción	55.008,23	86.118,26

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Combustibles y Lubricantes	20.680,85	34.082,52
Transporte	7.894,70	6.122,82
Alimentación	22.606,84	29.663,77
	<u><b>660.976,01</b></u>	<u><b>463.760,93</b></u>

**27. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, se detalla a continuación:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Sueldos y salarios	25.986,52	40.341,40
Aportes Seguro Social	5.022,93	7.664,15
Beneficios Sociales	3.480,12	4.381,51
Honorarios y Comisiones	8.503,39	9.055,38
Comisiones	2,85	1,60
Transporte	-	10,00
Impuestos y Contribuciones	3.158,68	2.231,97
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	68,10	758,13
Otros Gastos Administrativos	6.024,83	10.753,29
Gastos no Deducibles	2.266,12	557,57
	<u><b>54.513,54</b></u>	<u><b>75.755,00</b></u>

**28. GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros se presentan de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Intereses	11.627,53	8.154,07
Comisiones	336,54	594,34
	<u><b>11.964,07</b></u>	<u><b>8.748,41</b></u>

**29. IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, al realizar la conciliación tributaria se debe considerar el porcentaje de tarifa de impuesto a la renta, en el caso de la compañía es categorizada como mediana empresa, lo cual genera una tasa impositiva del 22 %, adicional se deben considerar las respectivas generaciones y reversiones por Ingresos por medición de activos biológicos, las diferencias temporarias por Jubilación Patronal y Desahucio, adicional los gastos no deducibles generados por la compañía en el periodo. Dando como resultado la base imponible para el respectivo cálculo de la tarifa del impuesto a la renta y realizar a este la disminución al valor generado que corresponde a las retenciones recibidas durante el periodo.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

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

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	13.758,75	5.898,19
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	-2.063,81	-884,73
Gastos no deducibles	2.266,12	557,57
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	-6.820,44	-
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	-	-
Diferencias Temporarias Jubilación Patronal y Desahucio	-1.242,14	-
<b>Base Imponible</b>	<b>5.898,48</b>	<b>5.571,03</b>
<b>22% Impuesto a la renta Causado</b>	1.297,67	1.225,63
Anticipo Impuesto a la Renta Año Anterior	-	-
Impuesto a la renta Causado mayor al anticipo reducido	<b>1.297,67</b>	<b>1.225,63</b>
Crédito Tributario años anteriores	-13.363,41	-9.058,02
Retenciones en la fuente	-7.016,85	-5.531,02
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	-	-
<b>Crédito Tributario</b>	<b>-19.082,59</b>	<b>13.363,41</b>

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% 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

### 30. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros otros resultados integrales se presentan de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US \$ dólares</b>	<b>US \$ dólares</b>
Gastos/Ingresos por Impuestos Diferidos	3.753,30	-3.235,69

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

3.753,30

3.235,69

- a) Los impuestos diferidos en el periodo 2019 se registraron por concepto de activos biológicos y jubilación patronal – desahucio.

**31. GRUPO ECONÓMICO**

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Según Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0013 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en noviembre 13 de 2019, las compañías integrantes de los Grupos Económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas ya NO deberán presentar Estados Financieros Consolidados.

**32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas del 27 de mayo del 2015 determinó el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia; para lo cual, se debe considerar lo establecido en Operaciones no Contempladas.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. enumerado quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "*Art. (...)- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

La compañía CAMVAJA S.A, no tiene la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con partes relacionadas por el año 2019 al no superar el monto establecido.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**33. ASPECTOS TRIBUTARIOS**

**33.1. LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA**

Expedida mediante Registro Oficial N° 111 del 31 de diciembre de 2019, mediante la cual se establecen las siguientes reformas que son aplicadas en el periodo del 2019:

a) **Apoyo a contribuyentes afectados por el paro nacional de octubre de 2019:** Se reduce en un diez por ciento (10%) el Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

b) **Contribución de sociedades con ingresos mayores a USD 1 millón en el año 2018:** La Contribución Única y Temporal grava a las sociedades que hayan generado ingresos gravados, iguales o superiores a un millón de dólares, en el ejercicio fiscal 2018, inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

<b>Ingreso Gravado desde</b>	<b>Ingreso Gravado desde</b>	<b>Tarifa %</b>
1'000.000	5'000.000	0.10%
5'000.001	10'000.000	0.15%
10'000.001	En adelante	0.20%

c) **Eliminación del anticipo del Impuesto a la Renta:** A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades, esto permitirá a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.

Esta Ley de simplicidad establece reformas que serán de aplicación en su mayoría para el 2020, de las cuales detallamos a continuación:

- a) *Cambios en el régimen de agentes de retención*
- b) *Creación del Impuesto a la Renta Único Agropecuario*
- c) *Cambios en el Impuesto a la Renta Único del Banano*

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

*d) Creación del régimen impositivo para microempresas*

*e) Devolución automática del Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

*f) Extinción de deudas administradas por el SRI*

*g) Cambios en los impuestos administrados por el SRI*

**h) Cambios relacionados a la tributación de dividendos:** Los dividendos calculados después del pago del Impuesto a la Renta, que se distribuyan a partir de la vigencia de la Ley por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, estarán exentas del Impuesto a la Renta únicamente cuando sean a favor de otras sociedades nacionales. Se simplifica la fórmula para calcular y retener el Impuesto a la Renta en la distribución de dividendos, el ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido, valor sobre el cual se efectuará la respectiva retención del Impuesto a la Renta.

*i) Cambios en la deducción de gastos personales*

**j) Cambios para deducibilidad de provisiones de pensiones jubilares y desahucio:** Serán deducibles a partir del 1 de enero de 2021, las provisiones por desahucio y por jubilación patronal. En el caso de la provisión por jubilación patronal, para su deducibilidad deberá referirse a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo y los aportes de estas provisiones deberán ser administrados por empresas Administradoras de Fondos.

**k) Provisión de desahucio y pensiones jubilares no utilizadas (Ingresos):** Las provisiones no utilizadas por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de Impuesto a la Renta, en la misma proporción que hubieren sido deducibles.

*l) Incentivos y beneficios para el arte, la cultura, el deporte y las ciencias de la educación*

*m) Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo*

**n) Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo:** Exención del Impuesto a la Renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo, así como inversiones en valores en renta fija.

**o) Ingresos exentos para vehículos inmobiliarios:** Exención del Impuesto a la Renta en utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en activos inmuebles.

*p) Inclusión de nuevos sectores priorizados para la exoneración de Impuesto a la Renta*

*q) Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization)*

**r) Bienes y servicios con tarifa 0% de IVA:** tractores de llantas de hasta 300 hp. Tiras reactivas para medición de glucosa, marcapasos, bombas de insulina, glucómetros y lancetas. Venta de flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas. Papel periódico. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales al sector pesquero artesanal. Servicios de suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing), según lo dispuesto en el Reglamento. Servicio de carga eléctrica.

**s) Cambios en el régimen de tarifa 0% para artesanos:** Tarifa cero por ciento del IVA para artesanos calificados por los organismos públicos competentes en los términos descritos en la norma. Servicios y bienes de todos los artesanos (no solo de la Junta

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Nacional de Defensa del Artesano), siempre y cuando sus ingresos no superen los límites para llevar contabilidad.

*t) IVA para servicios digitales*

**u) Nuevos bienes/servicios gravados con ICE:** Servicio de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales. Se excluye prepago. Tabaco de los consumibles de tabaco calentado y líquidos con nicotina.

**v) Contribuyentes del ICE:** Establece cuales son los contribuyentes del ICE en calidad de contribuyentes y agentes de percepción.

*w) Base imponible de ICE*

*x) Hecho generador del ICE*

*y) Exoneraciones del ICE*

*z) Rebajas ICE*

*aa) ICE Trazabilidad*

*bb) ISD eliminación de plazo mínimo de inversión*

*cc) ISD incorporación de exención*

*dd) Amortización de capital e intereses de préstamos gravados con ISD*

#### **34. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

Las actividades de la Compañía en el transcurso de sus actividades, se pueden afectar por riesgos relacionados por el uso de instrumentos financieros, siendo su administración la responsable de establecer y supervisar el marco de gestión de riesgo, paralelo a las políticas que administran dichos riesgos.

##### **a) Riesgo de mercado:**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado, debido a la competencia. Este riesgo comprende tres subtipos de riesgos el riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés, y otros riesgos de precios. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

En la empresa CAMVAJA S.A, con respecto al riesgo de mercado no se presentaron situaciones de pérdida de mercado o contingencias que afecten la actividad comercial de la compañía.

##### **b) Riesgo de liquidez:**

Se presenta cuando no es posible cumplir con las obligaciones a corto plazo, por no tener disponibilidad para hacerlo.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Riesgo de Liquidez</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	-59.466	-24.941
Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,85	1,08
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,69	0,81

La empresa demuestra problemas de liquidez ya que tiene un capital de trabajo negativo de \$59.466, produciendo su activo corriente solo \$0,85 para cubrir cada dólar de obligación a corto plazo y \$0,69 si no contamos con el inventario.

c) **Riesgo de Solvencia:** este indicador tiene la capacidad de medir el grado para liquidar sus deudas a largo plazo que tiene la empresa, y de qué forma participan la parte acreedora en el financiamiento de las operaciones de la empresa.

<b>Indicador de Endeudamiento - Solvencia</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$	78%	144%
Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}}$	365%	420%
Concentración de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total pasivo}}$	96%	72%
Concentración a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo No corriente}}{\text{Total pasivo}}$	4%	28%

La empresa tiene un alto grado de dependencia de los acreedores y lo peor es que sus deudas se concentran en el activo corriente, lo que conlleva a problemas de liquidez.

d) **Riesgos de gestión:**

Miden la eficiencia de la utilización de recursos, así se evalúa el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual se utilizan sus activos, por la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de los gastos, en relación con los ingresos generados por su actividad operativa en sus ventas.

<b>Riesgo de Gestión</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Indicador</b>	<b>Formula</b>	<b>Resultados</b>	<b>Resultados</b>
Periodo medio de pago	$\frac{\text{Cuentas y documentos por pagar}}{\text{Compras}}$	*360 108	149
Impacto Gastos Adm. Y ventas	$\frac{\text{Gastos de Adm. y Ventas}}{\text{Ventas netas}}$	*100 7%	14%

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Los proveedores se cancelan en 108 días promedio, aunque haya mejorado este indicador con respecto al año anterior, aún demuestra que existen proveedores que aparentemente está vencido el pago.

**e) Rentabilidad:**

Estos indicadores de rendimiento, miden la efectividad que tiene la administración de la compañía para controlar los costos y gastos, para obtener utilidades provenientes de las ventas.

Indicador de Rentabilidad		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
Rentabilidad del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	12%	4%
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$	2%	1%
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	11%	16%
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	2%	1%

La rentabilidad de la empresa es apenas un 2%, lo cual demuestra los problemas de producción en la misma que conllevan a la iliquidez que mantiene actualmente.

**f) Riesgo de Crédito:**

Este riesgo se puede interpretar como la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

- ✓ La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre de 2019, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.
- ✓ Las actividades operativas que mantiene la empresa en la actualidad no han originado riesgos de crédito, no tiene una concentración de riesgos crediticios, ya que la compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, políticas que establecen operaciones de crédito de 15 días, y si en caso se excede ese tiempo, no se procede a cobrar intereses.

**CAMVAJA S.A**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

Riesgo de Gestión		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
Periodo medio de cobranza	$\frac{\text{Cuentas y doc. cobrar} * 360}{\text{Ventas netas}}$	15	7
Rotación de Cartera	$\frac{360}{\text{Periodo medio de cobranza}}$	23	51

La recuperación de cartera en promedio se ajusta a la realidad de este negocio, mismo que por lo general se cobra en 15 días.

g) **Riesgo Legal** No tiene ninguna demanda, por lo que no representa riesgos legales.

#### **42. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (01 de abril de 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Es importante indicar que la pandemia del COVID-19 podría afectar a la economía mundial de tres maneras principales: afectando directamente a la producción, creando trastornos en la cadena de suministro y en el mercado, y por su impacto financiero en las empresas y los mercados financieros, lo que podría generar una incertidumbre de NEGOCIO EN MARCHA.

#### **43. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la administración el 02 de abril de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su conocimiento y aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin ninguna modificación.