

Estados Financieros

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. “EMPACRUSA”

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
con Informe de los Auditores Independientes*

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. “EMPACRUSA”

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA" al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como está indicado en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2018, los activos corrientes fueron menores a los pasivos corrientes en US\$1.9 millones. La Administración de la Compañía considera que esta situación será superada en el corto plazo con la liquidación de los anticipos recibidos por venta de camarón.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Romero & Asociados
SCVS - RNAE No. 056


Mario E. Rosales - Socio
RNC No. 13580


Dina P. Macías - Gerente
RNC No. G.12,152

1 de marzo del 2019

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2018

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	3	765,462	1,353,237
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	14,791,333	11,647,263
Inventarios	5	2,973,917	3,459,140
Otros activos		44,998	17,083
Activos por impuestos corrientes	8	448,253	895,086
Total activos corrientes		<u>19,023,963</u>	<u>17,371,809</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	6	6,140,863	5,967,498
Activos intangibles		85,891	30,396
Otros activos		17,132	17,132
Activos por impuestos diferidos	8	10,530	-
Total activos no corrientes		<u>6,254,416</u>	<u>6,015,026</u>
 Total activos		 <u>25,278,379</u>	 <u>23,386,835</u>

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	20,112,414	17,896,623
Pasivos por impuestos corrientes	8	163,078	147,471
Obligaciones acumuladas	9	630,541	503,381
Total pasivos corrientes		<u>20,906,033</u>	<u>18,547,475</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos	10	<u>470,212</u>	<u>463,058</u>
Total pasivos		<u>21,376,245</u>	<u>19,010,533</u>
Patrimonio:	12		
Capital social		1,500,000	1,500,000
Reserva Legal		270,220	123,077
Utilidades retenidas		2,131,914	2,753,225
Total patrimonio		<u>3,902,134</u>	<u>4,376,302</u>
 Total pasivos y patrimonio		 <u><u>25,278,379</u></u>	 <u><u>23,386,835</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.


 Sr. Luis Martínez
 Gerente General


 C.P.A. Rosa Cruz
 Contadora

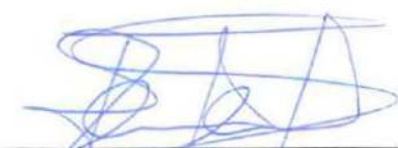
EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

	Notas	2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	13 y 15	68,989,381	68,278,094
Costo de ventas	14 y 15	(64,759,770)	(64,483,839)
Utilidad bruta		4,229,611	3,794,255
Gastos de ventas	14	(820,733)	(670,316)
Gastos de administración	14 y 15	(1,558,585)	(1,887,581)
Otros ingresos		113,213	119,183
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,963,506	1,355,541
Gastos por impuesto a la renta:	8		
Corriente		(502,602)	(450,875)
Diferido		10,530	-
Total		(492,072)	(450,875)
Utilidad neta y resultado integral del año		1,471,434	904,666

Ver notas adjuntas a los estados financieros


 Sr. Luis Martínez
 Gerente General


 C.P.A. Rosa Cruz
 Contadora

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

Notas	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas		Resultados	Total
			Adopción por Primera Vez de las NIIF	(US Dólares)		
Saldos al 31 de diciembre del 2016	50,000	32,610	(6,576)		1,945,602	2,021,636
Aumento de capital 12.1	1,450,000	-	-	-	-	1,450,000
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	904,666	904,666
Apropiación del año	-	90,467	-	-	(90,467)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,500,000	123,077	(6,576)		2,759,801	4,376,302
Dividendos pagados 12.3	-	-	-	-	(1,945,602)	(1,945,602)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	1,471,434	1,471,434
Apropiación del año	-	147,143	-	-	(147,143)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,500,000	270,220	(6,576)		2,138,490	3,902,134

Ver notas adjuntas a los estados financieros


Sr. Luis Martínez
Gerente General


C.P.A. Rosa Cruz
Contadora

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

	Notas	2018	2017
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes		69,886,237	67,538,033
Pagado a proveedores y a empleados		(67,450,687)	(67,075,605)
Efectivo generado por las operaciones		2,435,550	462,428
Otros ingresos		113,213	119,179
Impuesto a la renta pagado	8	(502,602)	(450,875)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación		2,046,161	130,732
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:			
Compras de propiedades, planta y equipos	6	(660,368)	(257,871)
Compras de activos intangibles		(60,457)	(9,506)
Flujo de efectivo usado en actividades de inversión		(720,825)	(267,377)
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:			
Dividendos pagados	12.3	(1,913,111)	-
Aportes en efectivo	12.1	-	1,450,000
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación		(1,913,111)	1,450,000
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		(587,775)	1,313,355
Caja y bancos al principio del año		1,353,237	39,882
Caja y bancos al final año	3	765,462	1,353,237

Ver notas adjuntas a los estados financieros


 Sr. Luis Martínez
 Gerente General


 C.P.A. Rosa Cruz
 Contadora

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. “EMPACRUSA”

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la compra, procesamiento, empaque y comercialización de camarones, langostinos y langostas para exportación. Las ventas fueron efectuadas a compañías relacionadas del exterior, comercializadoras en esta actividad.

La Compañía está clasificada en la categoría “B” de acuerdo con la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 28 de enero del 2010 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 8 de febrero del 2010 bajo el Repertorio número 6233. El 26 de abril del 2017 la Compañía prorrogó su plazo de duración hasta 2110, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 4 de mayo del 2017.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil km 9.5 vía a Daule en la dirección ciudadela Inmaconsa calle Eucaliptos solar 2 manzana 10.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía 412 y 404 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.1. Bases de Preparación (continuación)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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 períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de activos financieros al costo amortizado que incluye caja y bancos, préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado que incluye cuentas por pagar. La clasificación depende de las características de los flujos de efectivo contractuales y del modelo del negocio de la entidad para gestionar los activos y pasivos financieros y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros que cumplen las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- Los activos y pasivos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener o desembolsar flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo o pasivo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente cobros o pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2.1. Caja y bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos cualquier deterioro.

2.2.3. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.2.4. Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión por pérdidas crediticias esperadas en los activos financieros medidos al costo amortizado. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de los instrumentos financieros cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide las pérdidas por deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas para los próximos 12 meses.

Las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del instrumento representan las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, las pérdidas crediticias esperadas para 12 meses representan la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado (continuación)

Las ventas fueron efectuadas a 4 compañías relacionadas del exterior, de las cuales el 64% fueron efectuadas a 3 y son canceladas por anticipado y el 36% a crédito a 1 con plazo de 90 días sin interés, sin embargo, se toma 90 días adicionales para el pago. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantenía cuentas por cobrar vencidas, las cuales fueron recuperadas hasta marzo del 2019.

La Compañía considera que el riesgo de crédito de las cuentas por cobrar comerciales es bajo a la fecha del reporte, debido a que son efectuadas a compañía relacionada por accionistas comunes y tienen un bajo riesgo de incumplimiento, el deudor tiene una fuerte capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo en el corto plazo, y no se espera cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo que podrían reducir la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujo de caja.

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se ha producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables como: incumplimiento de pago por parte del deudor, la existencia de dificultades financieras significativas del deudor o del emisor, reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la misma no consideraría en otras circunstancias, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

La Compañía reconoce una pérdida o ganancia por deterioro en los resultados del período para las cuentas por cobrar comerciales con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión.

2.2.5. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4. Propiedades, Planta y Equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los elementos de propiedades, planta y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	30
Maquinarias y equipos	10 y 20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades, planta y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, en caso de producirse

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponderables o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponderables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. “EMPACRUSA”

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8. Beneficios a Empleados

2.8.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 4.25% (4.02% en el 2017), tasa de incremento salarial del 1.5% (2.5% en el 2017) y tabla de mortalidad e invalidez IEISS 2002.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2018 y 2017 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

2.8.1.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.8.1.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.9. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y los reconoce cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

2.9.1. Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios son provenientes de las ventas de camarones, langostinos y langostas a compañías relacionadas del exterior.

Los ingresos se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes, en el momento en que se entregan en el puerto de embarque. Después de la entrega, las relacionadas tienen total discreción sobre la forma de distribución y precio para vender los bienes, tienen la responsabilidad principal al venderlos y asumen los riesgos de pérdida en relación con los mismos. Se reconoce una cuenta por cobrar y se cancelan los anticipos recibidos cuando los productos se entregan en el puerto de embarque, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, y solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento de la cuenta por cobrar para el pago.

2.10. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registra en el período en el que se conocen.

2.11. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en las cuentas de resultados.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.12.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes y respectivas aclaraciones	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIIF 4	Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4	
	Contratos de Seguro	1 de enero del 2018
Modificación a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
Modificaciones a las NIIF 1 y NIC 28.	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016	1 de enero del 2018
Interpretación CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero del 2018

La Compañía considera que la aplicación de las nuevas normas, modificaciones y nueva interpretación que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2018, antes mencionadas, no han tenido un impacto significativo sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.12.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 de enero del 2021
Modificaciones a la NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero del 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	Indefinida
Modificación a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019
Modificaciones a las NIIF 3 y 11, NIC 12 y 23.	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	1 de enero del 2019
Interpretación CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas nuevas normas, modificaciones y nueva interpretación y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez, pues no son aplicables a sus operaciones.

3. Caja y bancos

Al 31 de diciembre caja y bancos consistían de los siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Efectivo	21,107	21,107
Bancos	744,355	1,332,130
	765,462	1,353,237

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañía relacionada (Nota 15)	12,566,416	10,546,615
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	2,103,771	1,001,535
Funcionarios y empleados	185,312	163,279
Provisión para pérdidas crediticias	(64,166)	(64,166)
Subtotal	2,224,917	1,100,648
	14,791,333	11,647,263

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan facturas por ventas de camarón y langostino, con plazo de hasta 90 días y no generan interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de camarón, bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar a funcionarios y empleados representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Al 31 de diciembre los vencimientos de las cuentas por cobrar comerciales son como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Por Vencer	5,192,495	7,102,019
Vencidos – Días		
1 - 30	2,389,129	1,107,259
31 - 60	4,984,792	2,337,337
	7,373,921	3,444,596
	12,566,416	10,546,615

5. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Productos terminados	2,158,600	2,872,991
Materiales de empaque e insumos	815,317	586,149
	2,973,917	3,459,140

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 15 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Costo	8,472,186	7,811,818
Depreciación acumulada	(2,331,323)	(1,844,320)
	6,140,863	5,967,498
Clasificación:		
Terrenos	365,486	365,486
Edificios	3,234,926	3,329,010
Maquinarias y equipos	1,922,035	2,133,979
Muebles y enseres	70,963	81,420
Equipos de computación	16,942	16,869
Vehículos	26,166	40,734
En proceso y tránsito	504,345	-
	6,140,863	5,967,498

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	En proceso y Tránsito	Total
	(US Dólares)							
Costo:								
Saldos al 31 de diciembre del 2016	365,486	3,662,301	3,221,135	116,584	109,022	79,419	-	7,553,947
Adiciones	-	121,578	110,103	7,332	7,124	-	11,734	257,871
Transferencias	-	11,734	-	-	-	-	(11,734)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	365,486	3,795,613	3,331,238	123,916	116,146	79,419	-	7,811,818
Adiciones	-	32,553	106,502	2,148	14,820	-	504,345	660,368
Saldos al 31 de diciembre del 2018	365,486	3,828,166	3,437,740	126,064	130,966	79,419	504,345	8,472,186
Depreciación acumulada:								
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(342,926)	(890,592)	(30,282)	(74,302)	(22,802)	-	-	(1,360,904)
Depreciación	(123,677)	(306,667)	(12,214)	(24,975)	(15,883)	-	-	(483,416)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(466,603)	(1,197,259)	(42,496)	(99,277)	(38,685)	-	-	(1,844,320)
Depreciación	(126,637)	(318,446)	(12,605)	(14,747)	(14,568)	-	-	(487,003)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(593,240)	(1,515,705)	(55,101)	(114,024)	(53,253)	-	-	(2,331,323)

7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	558,030	1,379,178
Compañías relacionadas (Nota 15)	19,341,203	16,424,546
Subtotal	19,899,233	17,803,724
Otras cuentas por pagar:		
Accionista (Nota 15)	32,492	-
Otras	180,689	92,899
Subtotal	213,181	92,899
	20,112,414	17,896,623

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. “EMPACRUSA”

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan anticipos recibidos para ventas de camarón y langostinos, los cuales fueron liquidados principalmente en enero y febrero del 2019.

Las cuentas por pagar a accionista representan dividendos de los años 2013, 2014 y 2016.

8. Impuestos

8.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corriente:		
Impuesto al valor agregado	425,151	443,288
Notas de crédito desmaterializadas por devolución de IVA	-	421,652
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	21,396	29,762
Impuesto a la salida de divisas	1,706	384
	<u>448,253</u>	<u>895,086</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	114,231	53,415
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	48,847	94,056
	<u>163,078</u>	<u>147,471</u>

El impuesto al valor agregado representa IVA pagado en compras de bienes y servicios necesarios para la exportación del año 2018.

Los movimientos de la cuenta “Impuesto a la renta” por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	502,602	450,875
Menos:		
Anticipo de impuesto a la renta	(491,712)	(416,912)
Retenciones en la fuente	(10,890)	(33,963)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,963,506	1,355,541
Gastos no deducibles	134,725	485,358
Ingresos exentos	(125,785)	(25,748)
Utilidad gravable	1,972,446	1,815,151
Impuesto a la renta causado	433,938	399,332
Anticipo calculado	502,602	473,517
Rebaja del 40% en el saldo a pagar del anticipo de impuesto a la renta	-	(22,642)
	502,602	450,875
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	502,602	450,875

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

El 7 de diciembre del 2017, se promulgó en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135, el Decreto Ejecutivo No. 210, mediante el cual se dispone rebajas en el pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2017 del 100%, 60% y 40%, para las sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales, cumplan con los montos establecidos en el mismo. Por esta razón, la Compañía se acogió al Art. 3 de dicho Decreto calculando la rebaja del 40%.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o jurisdicciones de menor imposición, están sujetos a la retención en la fuente del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta están en proceso de revisión por las autoridades tributarias hasta el 31 de diciembre del 2014, y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. “EMPACRUSA”

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados (continuación)

El 20 de abril del 2017, el Servicio de Rentas Internas emitió el Acta de Determinación Tributaria No. 09201724900365427 por el impuesto a la renta por pagar por US\$225,336 más los intereses por US\$11,517 y recargo del 20% por US\$45,067, sobre las glosas del año 2013 por ajuste de precios de transferencia. El 26 de octubre del 2017, la Compañía presentó el Reclamo Administrativo No. 109012017093564, solicitando se deje sin efecto el Acta de Determinación impugnada. El 13 de noviembre del 2017, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. 109012017RREC200304, mediante la cual resuelve negar el Reclamo Administrativo interpuesto por la Compañía. El 7 de febrero del 2018, la Compañía presentó ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario la demanda de acción de impugnación, solicitando dejar sin efecto la resolución administrativa y dar de baja las glosas establecidas en el acta de determinación. El 9 de febrero del 2018, el Tribunal admite el trámite y dispuso el pago de la caución del 10% de la cuantía de la demanda por US\$28,192, la cual fue presentada por la Compañía el 6 de marzo del 2018, para continuar con el proceso contencioso. El 29 de agosto del 2018, el Tribunal, mediante sentencia declara la nulidad de la Resolución Administrativa y del Acta de Determinación antes descritas y dispone la devolución de la caución entregada por la Compañía. El 28 de septiembre del 2018, el Servicio de Rentas Internas presentó ante el Tribunal el recurso de casación en contra de esta sentencia, el cual fue negado el 2 de octubre del 2018 por haberse presentado de manera extemporánea, ejecutoriando la sentencia. El 5 de octubre del 2018, el Servicio de Rentas Internas presentó ante el Tribunal el recurso de hecho en contra de la providencia que niega el recurso de casación. El 11 de octubre del 2018, el Tribunal concede el recurso de hecho y remite el expediente judicial a la Corte Nacional de Justicia. El 15 de febrero del 2019, la Corte Nacional de Justicia rechaza el recurso de hecho y declara inadmisibile el recurso de casación. De acuerdo con información recibida del asesor legal, el proceso tributario ha concluido con éxito.

El 13 de noviembre del 2017, el Servicio de Rentas Internas emitió la Liquidación de Pago por Diferencias en la Declaración No. 09201706501105267 por el impuesto a la renta a pagar por US\$115,107 más los intereses y recargo del 20% por US\$23,021, sobre glosas del año 2014 por gastos sin sustancia económica. El 5 de diciembre del 2017, la Compañía presentó el Reclamo Administrativo No. 109012017269644, solicitando se dé de baja la liquidación de pago impugnada. El 26 de marzo del 2018, el SRI mediante Providencia de Suspensión de Trámite No. DZ8-RECPSEC18-00000001 suspende el reclamo administrativo y dispuso el inicio del proceso de determinación complementario de las obligaciones tributarias correspondientes al impuesto a la renta del periodo fiscal 2014. El 20 de marzo del 2019, el Servicio de Rentas Internas emitió el Acta Definitiva de Determinación Complementaria No. DZ8-RECADCC19-00000001 por el impuesto a la renta por pagar por US\$420,012 más los intereses por US\$16,107 y recargo del 20% por US\$84,002, sobre glosas por ajuste de precios de transferencia y gastos sin sustancia económica. De acuerdo con información recibida del asesor legal, se realizó la impugnación y se está recopilando la información respectiva para preparar la demanda y esperar que la fecha de audiencia preliminar.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. “EMPACRUSA”

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados (continuación)

Además, el 26 de febrero del 2018, el Servicio de Rentas Internas emitió oficio No. NAC-DNCOGEC18-00000830 a través del cual comunica a la Compañía que ha identificado gastos sin sustancia económica del año 2013 y 2014 por US\$669,758 y US\$727,321, respectivamente. La Administración está a la espera de que el SRI emita la Liquidación de Pago por Diferencias en las Declaraciones, para presentar el reclamo administrativo de impugnación. El Servicio de Rentas Internas revisó dichos años y no incluyó estos gastos.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

8.3. Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre del 2018, representa activo por impuesto diferido sobre la provisión de las obligaciones por beneficios definidos.

8.4. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, la cual está en vigencia para el ejercicio 2019 e incluyen entre otros aspectos tributarios la eliminación del anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

8.5. Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.5. Precios de Transferencia (continuación)

Al 1 de marzo del 2019, fecha del informe de los auditores externos, la Compañía está en proceso de análisis de las incidencias de los precios de transferencia utilizados en tales operaciones, consecuentemente no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2018, requerido por dichas disposiciones, en razón de que el plazo para su presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia a las autoridades tributarias, vence en junio del 2019. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. La Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, las operaciones celebradas con compañías relacionadas fueron ventas de camarón, langostinos y langosta (*Ver Nota 15*).

9. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
		(US Dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	224,858	240,830	465,688
Provisiones	629,235	239,212	868,447
Pagos	(621,836)	(208,918)	(830,754)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	232,257	271,124	503,381
Provisiones	648,115	346,502	994,617
Pagos	(628,340)	(239,117)	(867,457)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	252,032	378,509	630,541

10. Obligaciones por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Jubilación patronal	308,306	301,580
Bonificación por desahucio	161,906	161,478
	470,212	463,058

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligaciones por Beneficios Definidos (continuación)

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

	Jubilación Patronal		Bonificación por Desahucio	
	2018	2017	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al principio del año	301,580	166,426	161,478	77,557
Costo de los servicios del período corriente	110,672	76,567	51,862	33,539
Costo por intereses	12,132	6,890	6,402	3,212
(Ganancias) pérdidas actuariales	(89,106)	72,862	(48,747)	77,186
(Ganancias) sobre reducciones	(26,972)	(21,165)	-	-
Beneficios pagados	-	-	(9,089)	(30,016)
Saldo al fin del año	308,306	301,580	161,906	161,478

11. Instrumentos Financieros

11.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta la definición de los principales riesgos que están expuestos los instrumentos financieros y la descripción de las medidas de mitigación adoptadas por la Administración de la Compañía.

11.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que no mantiene préstamos y las compras de inventarios fueron financiadas con anticipos recibidos de compañías relacionadas del exterior y proveedores locales a corto plazo y sin interés.

11.1.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las ventas que realiza la empresa son a compañías relacionadas del exterior, el 64% son canceladas por anticipado y el 36% a crédito con plazo de 90 días. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el mencionado riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.1.3 Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11.1.4 Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Compañía revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados. El producto del endeudamiento es únicamente por anticipos recibidos de compañías relacionadas del exterior para venta de camarón y langostino y deudas con proveedores locales a corto plazo, sin intereses.

11.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y bancos (Nota 3)	765,462	1,353,237
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	14,791,333	11,647,263
	<u>15,556,795</u>	<u>13,000,500</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	<u>20,112,414</u>	<u>17,896,623</u>

11.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

12. Patrimonio

12.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social consiste de 1'500.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 2'000.000 acciones.

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12.1. Capital Social (continuación)

En el 2017, la Compañía aumentó el capital social en US\$1,450,000, mediante aportes en efectivo y fijó el capital autorizado en US\$2,000,000. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de febrero del 2017.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2018	%	2017	%
(US Dólares)					
Omi and Opi Limited Partnership	Canadiense	1,475,000	98%	1,475,000	98%
Luis Roberto Martínez Espinoza	Ecuatoriano	25,000	2%	25,000	2%
		1,500,000	100%	1,500,000	100%

12.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

12.3. Dividendos

En mayo del 2018, se canceló dividendos de US\$1.30 por acción, equivalente a un dividendo total de US\$1,945,602 a los tenedores de acciones ordinarias pagadas totalmente, correspondiente a las utilidades de los años 2013, 2014 y 2016.

12.4. Utilidades Retenidas

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF –
Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

13. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2018	2017
(US Dólares)		
Ingresos provenientes de la venta de bienes:		
Camarones y bono de calidad	68,110,261	67,522,284
Langostinos	879,120	616,199
Langosta	-	139,611
	68,989,381	68,278,094

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Costo de ventas	64,759,770	64,483,839
Gastos de ventas	820,733	670,316
Gastos de administración	1,558,585	1,887,581
	<u>67,139,088</u>	<u>67,041,736</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Cambios en inventarios de productos terminados	714,391	(1,334,294)
Compras de camarón, langostinos y langosta	53,282,693	55,566,031
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	5,534,620	5,621,233
Consumos de materiales y suministros	2,780,472	2,679,439
Servicio de transporte de pesca	921,720	971,590
Servicio de seguridad	598,513	575,466
Mantenimiento y reparaciones	614,993	212,185
Servicios básicos	496,792	570,751
Depreciaciones y amortizaciones	491,962	488,381
Gastos de exportación	398,896	354,693
Servicio de transporte de productos terminados	348,828	251,701
Comisiones por compra de pesca	278,300	262,453
Honorarios y servicios profesionales	250,184	209,652
Impuesto al valor agregado	35,066	287,721
Otros	391,658	324,734
	<u>67,139,088</u>	<u>67,041,736</u>

15. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

15.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar compañía relacionada:		
Ecuashrimp SRL (Italia)	<u>12,566,416</u>	<u>10,546,615</u>
Cuentas por pagar compañías relacionadas:		
International Shrimp Company LLC. (Delaware)	14,143,865	15,489,857
Mar de la Costa S.A. (Panamá)	3,685,431	479,458
Mumi Trading LLC (Miami)	1,371,674	-
Niar Sea Food International LLC. (Delaware)	71,290	71,290
Lan Pen S.A. (Panamá)	44,451	44,451
Grupo Burgos Martínez International LLC. (Delaware)	24,492	24,492
Ecuashrimp SRL	-	314,998
	<u>19,341,203</u>	<u>16,424,546</u>
Cuentas por pagar accionista:		
Luis Martínez	<u>32,492</u>	<u>-</u>

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. "EMPACRUSA"

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15.1. Saldos y Transacciones Comerciales (continuación)

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ecuashrimp SRL (Italia):		
• Ventas de camarón	24,833,949	20,382,212
• Ventas de langostino	57,389	6,980
International Shrimp Company LLC (Delaware):		
• Ventas de camarón	14,396,490	21,469,188
• Ventas de langostino	488,502	655,885
• Ventas de langosta	-	139,611
Mar de la Costa S.A. (Panamá):		
• Ventas de camarón	19,308,032	22,942,014
Mumi Trading LLC (Miami):		
• Ventas de camarón	9,475,422	-
• Ventas de langostino	333,229	-
Niar Sea Food International LLC. (Delaware):		
• Ventas de camarón	-	1,580,895
Empacreci S.A.:		
• Ventas de camarón	-	990,358
• Compras de camarón	331,532	109,750
• Compra de material de empaque	783	4,277

La Compañía mantiene suscritos contratos de relación comercial con empresas relacionadas del exterior Mar de la Costa S.A., Mumi Trading LLC y Ecuashrimp S.R.L, para suministrar camarón, langosta, langostino y productos del mar, con plazo de 2 y 5 años, en el que la Compañía se compromete a comercializar a precio de mercado y exportar al lugar que determine sus clientes y estos se comprometen a comprar el total o parte de los productos que procese y empaque la Compañía.

15.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Durante el año, la compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia fue la siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios a corto plazo	499,440	513,307
Beneficios post-empleo	3,726	45,707
	<u>503,166</u>	<u>559,014</u>

EMPACADORA CRUSTAMAR S.A. “EMPACRUSA”

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (1 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

17. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Administración el 25 de febrero del 2019, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
