

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Información de la Compañía

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA, fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 19 de junio de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de ese mismo año como una Compañía limitada, transformándose luego en anónima el 6 de octubre del 2003. Mediante escritura pública del 19 de mayo del 2015, se aprobó la reactivación de la Compañía la cual había sido disuelta mediante resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 8 octubre del 2014.

Las operaciones de la Compañía consisten principalmente en la explotación de criaderos de camarones y larvas de camarón, para lo cual cuenta con 46 hectáreas de su propiedad distribuida en 12 piscinas, ubicadas en el Golfo de Guayaquil, sector Isla Las Conchitas, Estero Lagarto, entrando a cuarentena. Las oficinas administrativas y financieras de la Compañía están ubicadas en la ciudad de Guayaquil, km 11 vías a la costa.

Durante el periodo 2018, las ventas de camarón se concentran en dos clientes principales.

2. Base de Preparación

a) **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA**, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación respectiva.

b) **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los edificios, instalaciones, piscinas y criaderos de camarón, y maquinarias y equipos que a partir del 2018 son registrados a su valor de revalúo

c) **Base contable de empresa en funcionamiento**

Los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal del negocio.

Las operaciones durante el periodo genero una pérdida neta de US\$ 310,188 durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, y a esa fecha, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$ 34,154, y el flujo en las actividades de operación resultó negativo en US\$264,299 producto de la falta de generación de ingresos que permitan cubrir los pagos a proveedores y empleados. La Administración de la Compañía, espera revertir estos indicadores negativos y fortalecer la posición operacional y financiera de la Compañía a fin de que pueda cumplir con sus obligaciones con bancos y terceros, cuando estas sean exigibles. La mejora de estos indicadores

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (Continuación)

dependerá de la efectividad de los planes a implementar por la Administración y los accionistas. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de activos, o de los montos y clasificación de pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como una empresa en funcionamiento. Este supuesto se basa en eventos futuros, cuya resolución es inherentemente incierta.

d) **Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de **CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

e) **Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

- (i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la administración ha realizado los siguientes juicios:
 - La administración considera la materialidad del efecto de no incluir en los estados financieros la estimación de jubilación patronal y desahucio considerando que existen pocos empleados con una antigüedad máxima de dos años.
 - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes.
 - Juicio profesional para considerar el reconocimiento y valoración inicial y final de los activos biológicos al valor razonable o al costo.
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en su aplicación; tales como el costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
- (ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son las vidas útiles y los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, así como la valuación del importe recuperable de los activos.

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad**

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

a) **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) **Instrumentos financieros básicos**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. **Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren o se liquiden los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

d) Inventarios

Los inventarios se valúan al menor entre el costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se determina por el método del costo promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra y otros impuestos asociados al inventario y que no son recuperables posteriormente, los costos de transporte y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios para llevarlos a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

e) Activos biológicos

Los activos biológicos comprenden camarones vivos ubicados en las piscinas de cultivo de propiedad de la Compañía. El proceso biológico inicia con la cría de larvas de camarón hasta su fecha de cosecha, el cual ocurre en aproximadamente 90 días. De acuerdo a la experiencia de la Compañía, el camarón presenta una importante transformación biológica (11 gr) a partir de 80 días desde su fecha de siembra, por consiguiente, la Administración considera que la acumulación y capitalización de los costos y gastos incurridos en los activos biológicos hasta la cosecha, se aproximan al valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

f) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos son activos tangibles que:

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y

(b) se esperan usar durante más de un periodo.

La propiedad, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Modelo de costo

Los elementos de propiedades, plantas y equipos se reconocen inicialmente a su costo. Los costos de un elemento de propiedades, plantas y equipos comprenden su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para llevar el activo a la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

Modelo de revalúo

En el año 2018, la Compañía adoptó el modelo de revaluación como política de medición para los terrenos (piscinas y criaderos de camarón), edificios e instalaciones y maquinarias y equipos. Bajo el modelo de revaluación, los activos se contabilizan por sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos las subsecuentes depreciaciones acumuladas y subsecuentes pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Cualquier aumento en la revaluación de los activos se reconoce en otros resultados integrales y se acumulará en el patrimonio en el superávit por revaluación. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Costos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos de reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedades, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de la propiedad, planta y equipo. Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipos, son como sigue:

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Instalaciones y adecuaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos y equipos camineros	5
Otros equipos de oficina	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Bajas o venta

Cuando se vende o da de baja un elemento de la propiedad, planta y equipo, se determina la ganancia o pérdida producto de dicha venta o baja, como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

g) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (propiedad, planta y equipo) haya sufrido una pérdida por deterioro. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración considera que dadas las características de sus propiedades y equipos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los mismos. A la fecha indicada los estados financieros incluyen una estimación por deterioro de los inventarios descontinuados.

h) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(i) Impuesto corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo. El impuesto a la renta definitivo hasta el 31 de diciembre del 2018, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(ii) Impuesto diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

i) **Beneficios a empleados**

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Es juicio de la administración no incluir en los estados financieros la estimación del costo del beneficio por jubilación patronal y desahucio, en consideración al giro del negocio, su número de empleados y rotación de los mismos; cuyo efecto en dicho cálculo estima que no sería material considerando a los estados financieros como un todo.

(ii) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

j) **Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (a) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado; (b) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y (c) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es una obligación posible pero incierta o una obligación presente surgida de hechos pasados que no está reconocida porque no cumple una o las dos condiciones de los apartados (b) y (c) del párrafo anterior. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los estados financieros una breve descripción del detalle de la situación que originaría el pasivo contingente así como una estimación de sus efectos financieros, una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos y la posibilidad de cualquier reembolso.

k) **Compensaciones de saldos**

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

l) **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos en el curso normal de los negocios, netos de descuentos, reembolsos por volumen e impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando: a) Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes; b) La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos; c) El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente; d) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y, e) Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

m) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	91	200
Bancos	601	104
Total efectivo y equivalentes del efectivo	692	304
Sobregiro Contable	(41,390)	(82,051)
Total efectivo y equivalentes del efectivo para propósito del flujo de efectivo	<u>(40,698)</u>	<u>(81,747)</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	US\$	1,405	4,189
Otras cuentas por cobrar:			
Terceros		5,677	5,677
Anticipo a proveedores		1,552	1,830
Empleados		-	2,062
		<u>7,229</u>	<u>9,569</u>
	US\$	<u>8,634</u>	<u>13,758</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses y en el 2017, lo conforman dos clientes principales. La política de crédito es de 7 a 15 días.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de inventarios es como sigue:

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Inventarios (Continuación)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Balanceados	US\$	6,748	22,164
Materiales e insumos		8,270	10,498
Total	US\$	<u>15,018</u>	<u>32,662</u>

Los saldos de inventarios corresponden a balanceados, aditivos y otros insumos disponibles para el uso y consumo en las piscinas de criaderos de camarón.

7. Activos biológicos

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por piscina, es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Piscina # 1	US\$	-	17
Piscina # 2		7,634	-
Piscina # 3		1,347	4,195
Piscina # 4		10,698	3,633
Piscina # 5		6,735	5,213
Piscina # 6		17,961	4,204
Piscina # 7		6,623	2,414
Piscina # 8		6,623	1,462
Piscina # 9		-	2,109
Piscina # 10		7,185	429
Piscina # 11		6,735	1,956
Piscina # 12		-	-
Total	US\$	<u>71,541</u>	<u>25,632</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, activos biológicos representa camarones en proceso de crecimiento, los cuales están distribuidos en 12 piscinas, que tienen una extensión aproximada de 46 hectáreas, respectivamente. Los saldos presentados en el estado de situación financiera incluyen costos incurridos en balanceado, compra de larvas, insumos y otros necesarios para que los camarones alcancen su tamaño comercial.

La Administración ha determinado que la siembra y cultivo del camarón es de una categoría de activo biológico que tiene un periodo de transformación de ciclo corto, por consiguiente ha considerado que el valor razonable de estos activos equivale a los costos y gastos acumulados en la siembra y cría de camarones, por tanto no registra ninguna ganancia ni pérdida por la actualización del valor razonable de estos activos.

8. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Impuesto a la renta (Continuación)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo de impuesto a la renta	US\$	1,326	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		8,154	4,153
Total	US\$	<u>9,480</u>	<u>4,153</u>

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a crédito tributario obtenido por retenciones efectuadas por clientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado por pagar	US\$	4,089	13
Impuesto a la renta por pagar		5,479	984
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar		3,234	617
Total	US\$	<u>12,802</u>	<u>1,614</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre y se pagará a la administración tributaria en la declaración del Impuesto al valor agregado del mes siguiente.

b) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta – corriente	US\$	5,479	984
Impuesto a la renta – diferido		-	-
Total	US\$	<u>-</u>	<u>984</u>

c) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable y la utilidad fiscal de la Compañía para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, fueron las siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (perdida) antes de impuesto a la renta		(193,632)	(20,169)
Más Gastos no deducibles		67,932	24,642
Utilidad (Pérdida) tributaria		<u>(125,910)</u>	4,473
Impuesto a la renta causado 22%		-	984
Anticipo impuesto a la renta		5,479	589
Impuesto a la renta definitivo	US\$	<u>5,479</u>	984

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Impuesto a la renta (Continuación)

De acuerdo a la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, publicado en el registro oficial #150 y emitido el 29 de diciembre del 2017, se aumentó la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición con participación directa o indirecta. Se establece también que las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. La Compañía se encuentra dentro de la categoría de pequeña empresa por lo que la tarifa del impuesto a la renta correspondiente para el periodo 2018 fue del 22%.

La compañía en el 2018 registró como impuesto a la renta definitivo el valor del anticipo mínimo determinado para dicho periodo, puesto que en este periodo presentó pérdida.

d) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se eliminan los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

e) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-0000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, se establece: "Que 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 período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Impuesto a la renta (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas no superan los montos antes indicados (ver nota 15), por consiguiente no tiene la obligación de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas ni el informe integral de precios de transferencia.

f) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años anteriores del 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas.

9. Propiedad, planta y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de propiedad, planta y equipos es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	US\$	923,436	238,649
Depreciación acumulada		(4,198)	(174,192)
Total	US\$	<u>919,238</u>	<u>64,457</u>

Un movimiento de propiedades y equipos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Saldo al		Trans-		Ajustes	Saldo al
	31-dic-17	Adiciones	ferencias	Bajas	por	31-dic-18
	US\$				Revalúo	
Edificios	-	-	-	-	26,897	26,897
Piscinas y criaderos de camarón	-	-	127,337	-	595,233	722,570
Instalaciones	1,076	-	-	-	97,175	98,251
Maquinaria y equipo	225,589	2,500	-	(194,056)	26,504	60,537
Muebles y enseres	7,779	59	-	-	-	7,838
Equipos de computación	548	563	-	-	-	1,111
Vehículos y equipos camineros	1,046	-	-	-	2,575	3,621
Otros equipos de oficina	2,611	-	-	-	-	2,611
Subtotal	238,649	3,122	127,337	(194,056)	748,384	923,436
Depreciación acumulada	(174,192)	(24,062)	-	194,056	-	(4,198)
Total	US\$ <u>64,457</u>	<u>(20,940)</u>	<u>127,337</u>	<u>-</u>	<u>748,384</u>	<u>919,238</u>

		<u>Saldo al</u>		<u>Saldo al</u>
		31-dic-16	<u>Adiciones</u>	31-dic-17
Instalaciones y adecuaciones	US\$	-	1,076	1,076
Maquinaria y equipo		212,529	13,060	225,589
Muebles y enseres		6,652	1,127	7,779
Equipos de computación		-	548	548
Vehículos y equipos camineros		1,046	-	1,046
Otros equipos de oficina		2,611	-	2,611
Subtotal		222,838	15,811	238,649
Depreciación acumulada		(172,804)	(1,388)	(174,192)
Total	US\$	<u>50,034</u>	<u>14,423</u>	<u>64,457</u>

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. Propiedad, planta y equipos, neto (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2018, las transferencias a cuentas de piscinas y criaderos de camarón, corresponden a valores capitalizables que previamente fueron registrados en cuentas de resultados.

La Compañía a fin de regularizar los saldos de propiedad, planta y equipo, contrató un perito independiente debidamente calificado para realizar un inventario y avalúo de las edificaciones, maquinarias, piscinas y criaderos de camarones de la Compañía y determinar su valor razonable al cierre del periodo 2018. El avalúo, el cual fue hecho con base en las Normas Internacionales de Valoración, fue determinado en función del valor de reposición a nuevo y el factor de peritaje. La fecha de vigencia del avalúo es el 20 de agosto del 2019 cuyos saldos fueron conciliados con los movimientos retroactivos hasta llegar a la fecha de corte diciembre 31 del 2018. Producto del avalúo, se dieron de baja maquinarias y equipos por US\$194,056 y regularización de valores registrados erróneamente en cuentas de balance como otros activos al inicio del periodo 2018 pero que correspondían a edificaciones, piscinas y criaderos de camarón por US\$ 552,868 razón por la cual este valor fue considerado como parte del avalúo de los activos, generando un superávit neto por reavalúo de US\$195,516.

10. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2018 las obligaciones bancarias corresponde al saldo de un préstamo sobre firma, cuyo valor original fue US\$ 20,000 obtenido del Banco Bolivariano con vencimiento el 16 de septiembre del 2020, pagadero mensualmente a una tasa de interés anual del 11.08%.

Los pagos anuales futuros son en los años 2019 y 2020, US\$ 10,000 y US\$7,500 respectivamente.

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	US\$	64,580	19,241
Tarjetas de crédito		4,061	11,310
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		7,449	1,439
Sueldos por pagar		6,712	-
Otras cuentas por pagar		16	1,602
Total	US\$	<u>82,818</u>	<u>33,592</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de proveedores locales se originan por compras locales de balanceados, materiales e insumos con un promedio de crédito de 30 días y no generan interés.

12. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de los beneficios a empleados por pagar es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	US\$	6,276	-
Total	US\$	<u>6,276</u>	<u>-</u>

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Beneficios a empleados (Continuación)

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	Saldos al 31-Dic-17	Cargo al Gasto	Pagos	Saldos al 31-Dic-18
Beneficios sociales	-	14,308	(8,032)	6,276
Total	-	14,308	(8,032)	6,276

13. Cuentas por pagar partes relacionadas

El saldo de cuentas por pagar a partes relacionadas por US\$807,696 (514,977 en el 2017), corresponde a valores por pagar al Sr. Fabrisio Vanoni, Gerente de la Compañía, producto de préstamos realizados para capital de trabajo e inversión de activos de capital (ver nota 15).

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo por pagar no genera intereses y serán cancelados de acuerdo a la disponibilidad de flujos de la Compañía.

14. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado por 60,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

	% Participación		Acciones ordinarias y nominativas	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servia Armijos Viteri	83.33%	83.33%	50,000	49,920
Ornella Vanoni Armijos	16.67%	16.67%	10,000	10,080
Total	100.00	100.00%	60,000	60,000

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Otros resultados integrales

Reserva por valuación: Incluye el efecto del mayor valor de las propiedades, planta y equipo como consecuencia de la revaluación efectuada al 31 de diciembre del 2018.

Al 31 de diciembre del 2018, las principales transacciones con partes relacionadas se resumen a continuación:

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Transacciones con partes relacionadas

<u>Transacciones:</u>	2018
Sr. Fabrisio Vanoni:	
Préstamos de capital de trabajo	US\$ 290,016

Los saldos por pagar con partes relacionadas que se muestran en los balances de situación adjunto resultan de las transacciones antes mencionadas

16. Gastos por naturaleza

Un detalle de los costos, gastos de administración y ventas por naturaleza al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de venta	262,740	372,721
Gasto de personal	143,447	40,661
Arrendamientos y alquileres	25,038	4,616
Transportes y combustibles	82,402	-
Honorarios y servicios prestados	46,246	-
Mantenimientos y reparaciones	23,789	-
Depreciaciones	24,062	1,388
Impuestos y contribuciones	21,503	590
Suministros y materiales	10,093	-
Seguridad y vigilancia	7,194	2,580
Servicios básicos	2,359	2,245
Otros gastos	13,237	33,105
	<u>662,110</u>	<u>457,906</u>

17. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	Nota	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida neta		(199,111)	(21,153)
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	9	24,062	1,388
Impuesto a la renta	8	5,479	
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		5,124	1,931
(Aumento) disminución en inventarios		17,644	(32,662)
(Aumento) disminución en activos biológicos		(45,909)	(25,632)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(5,327)	(4,153)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		49,092	26,980

CAMPUNPEL S.A. CAMARONES PUNTA PELADA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

17. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación (Continuación)

(Disminución) pasivo por impuestos corrientes	5,709	1,614
(Disminución) aumento en beneficios a empleados	6,276	-
(Aumento) disminución de otros activos	-	(11,690)
(Disminución) aumento de pasivos a largo plazo	-	(16,895)
Total ajustes	<u>62,150</u>	<u>(59,119)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado por actividades de operación	<u>(136,961)</u>	<u>(80,272)</u>

18. Contingencias

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales.

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (07 de agosto del 2019) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.