

CAMAGROMAR S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2019
Informe de los Auditores Independientes.**

CAMAGROMAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 30

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditorías
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Éticas para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de CAMAGROMAR S.A.:

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **CAMAGROMAR S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 la compañía **CAMAGROMAR S.A.** al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 **CAMAGROMAR S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores 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 este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Otras cuestiones

Cumpliendo con la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, la compañía **CAMAGROMAR S.A.** a partir del año 2019, está obligada a la contratación de la Auditoría Externa.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y; aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 852




CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, abril 30 del 2020

CAMAGROMAR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2019
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	Diciembre 2019
<u>ACTIVO</u>		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	3.455
Activos Financieros, neto	4	128.141
Inventarios	5	122.659
Activo biológico	6	611.674
Activos por impuestos corrientes	7	52.438
Total activo corriente		918.367
Activo no corriente		
Propiedades y equipo neto	8	3.834.223
Activos por impuestos diferidos		1.763
Total activo no corriente		3.835.986
Total activos		4.754.353
<u>PASIVO</u>		
Pasivo Corriente		
Pasivos Financieros	9	2.824.949
Otras Obligaciones corrientes	10	60.840
Total pasivos corrientes		2.885.789
Pasivo no corriente		
Pasivos Financieros	9	1.659.000
Provisiones por beneficios a empleados	11	6.965
Pasivo Diferido		3.527
Total pasivos no corrientes		1.669.492
Total pasivos		4.555.281
PATRIMONIO NETO	12	
Capital		800
Otros Resultados Integrales		86
Resultados del ejercicio		198.186
Total patrimonio neto		199.072
Total pasivos y patrimonio neto		4.754.353


 Lesvly Karol Calva Guerrero
 Gerente General


 Ing. Zully Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CAMAGROMAR S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2019
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	2.096.103
Costo de ventas	14	(1.827.626)
Utilidad bruta		268.477
Ingreso por medición valor razonable		14.108
Otros Ingresos		1
Gasto de administración y financieros		
Gastos administrativos y ventas	14	(48.997)
Gastos Financieros		(843)
Total gastos de operación y financiero		(49.840)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		232.746
15% Participación de trabajadores	15	(32.796)
25 % Impuesto a la Renta	15	-
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		199.950
Gasto por Impuesto Diferido		(1.764)
Resultado del ejercicio		198.186


 Lesvly Karol Calva Guerrero
 Gerente General


 Ing. Zully Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CAMAGROMAR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2019
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2019	800	-	-	(157.651)	(156.851)
Transferencias a Resultados Acumulados	-	(157.651)	-	157.651	-
Ganancia Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	86	-	86
Absorción de pérdida	-	157.651	-	-	157.651
Resultado del ejercicio	-	-	-	198.186	198.186
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	800	-	86	198.186	199.072


 Lesvy Karol Calva Guerrero
 Gerente General


 Ing. Zully Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CAMAGROMAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2019
 Expresado en Dólares

2019

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros procedentes de ventas de servicios	2.911.649
Cobros por actividades de operación	2.911.649
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.460.219)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(2.367)
Pagos por actividades de operación	(1.462.586)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	1.449.063

FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades y equipos	(2.049.706)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(2.049.706)

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Préstamos recibidos partes relacionadas	956.952
Pago préstamos partes relacionadas	(400.000)
Efectivo neto procedente en actividades de financiamiento	556.952

(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(43.691)
---	-----------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	47.146
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3.455


 Lesvy Karol Calva Guerrero
 Gerente General


 Ing. Zully Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERIODO ANTES DE 15% A
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO
PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2019</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	232.746
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(35.085)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6.532
Ajustes por gastos en provisiones	7.051
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(32.796)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	(1.764)
Ajustes por activos biológicos	(14.108)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	1.251.402
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(127.637)
(Disminución) en otras cuentas por cobrar	995.620
Incremento en inventarios	(548.810)
(Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	4.272
Incremento en activos por impuestos corrientes	(52.438)
Incremento otros activos no corrientes	(1.763)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	927.097
Incremento en otras cuentas por pagar	43.433
Incremento en beneficios a empleados	11.628
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	1.449.063



Lesvly Karol Calva Guerrero
Gerente General



Ing. Zully Calozuma
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

CAMAGROMAR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 26 de enero del 2017, en la provincia de El Oro cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 27 de enero de 2017.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón) y otras especies bioacuáticas. Su oficina matriz se encuentra ubicada en el cantón Machala, Fultón Franco Mora y Napoleón Mera, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791792207001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

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

La mayoría de las ventas de camarón en un 54% y 37% las realiza a las compañías Empacreci S.A y Omarsa S.A. respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

Sección	Nombre de la Sección
2	Conceptos y principios Fundamentales
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
21	Provisiones y contingencias
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
25	Costos por préstamos
28	Beneficios a los empleados
29	Impuestos a las ganancias
32	Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa
34	Actividades especializadas

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

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

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

2.4.2 Pasivos Financieros

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Obligaciones Financieras

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

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

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

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

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

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

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

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

2.8 Inventarios

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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

Medición Inicial

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

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

Preparación de la piscina

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

Proceso de producción y cultivo

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

Cosecha

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

Infraestructura

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

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

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.10 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La compañía **CAMAGROMAR S.A.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	5	20,00%	25%
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%

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

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

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

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

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

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

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

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

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.13 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.14 Reserva legal

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

2.15 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

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

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

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

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

2.17 Reconocimiento de Costos y gastos

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

2.18 Compensación de saldos y transacciones

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

2.19 Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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

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

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Valor razonable de activos biológicos:** La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.20 Sistema contable

El sistema operativo que maneja **CAMAGROMAR S.A.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%
2019	(0,07)%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 el resumen de efectivo y equivalente al efectivo se presenta a continuación:

	2019
	US\$ dólares
Caja	800
<u>Bancos</u>	a)
Pichincha C.A.	1.677
Bolivariano C. A	978
	<u>3.455</u>

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

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 127.637
Otras cuentas por cobrar	504
	<u>128.141</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2019 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Empacreci S.A. US\$127.637.

La compañía de acuerdo a la NIIF 9 párrafo 5.5.15, debe reconocer el deterioro de sus instrumentos financieros. La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas por cobrar son de rápida recuperación.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Inventario de materia prima	122.659
	<u>122.659</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la Sección 13, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro.

El costo de ventas por el año 2019 ascendió a US\$1.827.626

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$611.674 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (a continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2019	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2019	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2019	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2019	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
81	6,67	7/10/2019	85%	40.797	1,54	57.894	62.827	4.933
82	4,26	3/11/2019	83%	26.459	1,54	38.410	42.467	4.057
82A	0,32	4/11/2019	85%	2.285	1,54	3.409	3.409	-
83	2,5	26/11/2019	90%	1.779	1,54	12.946	12.946	-
84	2,6	3/11/2019	85%	7.098	1,54	19.096	19.096	-
85	3,84	26/11/2019	90%	3.512	1,54	19.981	19.981	-
86	3,37	23/9/2019	83%	21.475	1,54	38.724	38.096	(628)
87	3,47	23/9/2019	85%	25.488	1,54	42.435	45.215	2.780
88	11,2	21/10/2019	98%	50.382	1,54	85.137	76.682	(8.455)
89	10,5	11/11/2019	80%	24.308	1,54	64.670	64.670	-
90	4,31	3/11/2019	80%	12.060	1,54	28.478	28.478	-
91	3,97	3/11/2019	75%	10.380	1,54	25.996	25.996	-
92	3,89	8/12/2019	90%	2.107	1,54	14.983	14.983	-
93	4,03	8/12/2019	90%	2.683	1,54	12.660	12.660	-
94	3,81	23/12/2019	98%	493	1,54	6.411	6.411	-
94A	2	10/10/2019	80%	9.833	1,54	16.345	16.422	77
94B	3	3/11/2019	60%	5.268	1,54	17.816	17.816	-
95	6,39			0	1,54	5.362	5.362	
96	2,41			0	1,54	3.483	3.483	
97	3,06			0	1,54	2.553	2.553	-
98	3,13			0	1,54	2.611	2.611	-
99	2,37	15/12/2019	98%	142	1,54	9.033	9.033	-
100	3,56			0	1,54	3.701	3.701	-
101	5,56	2/11/2019	80%	36.238	1,54	52.942	64.286	11.344
102	6,72			0	1,54	7.110	7.110	-
103	2,58	15/12/2019	95%	412	1,54	5.380	5.380	-
						597.566	611.674	14.108

El ajuste del Activo Biológico asciende a US\$14.108 que corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas en US\$611.674 menos los costos en el punto de venta por US\$597.566.

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$14.108. Se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$3.527 estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

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

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Crédito tributario Iva	31.477
Retenciones de Impuesto a la renta	20.961
	<u>52.438</u>

Corresponden a reclamos administrativos de Impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente no se compensó porque no hubo impuesto a la renta en el año 2019 y el movimiento fue como sigue:

	<u>2019</u>
Retenciones en la fuente del año	20.961
Compensación del año	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>20.961</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, del año 2019, se detalla a continuación:

Movimientos del año 2019				
		<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2019</u>		<u>31/12/2019</u>
Construcciones en cursos	-	119.411	255.604	375.015
Terreno	-	-	3.370.302	3.370.302
Maquinaria y Equipo	10%	1.478	82.800	84.278
Equipo de computación	33.33%	6.485	-	6.485
Vehículos	20.00%	5.370	-	5.370
Subtotal		<u>132.744</u>	<u>3.708.706</u>	<u>3.841.450</u>
Depreciación acumulada		<u>(695)</u>	<u>(6.532)</u>	<u>(7.227)</u>
Deterioro acumulada		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>132.049</u>	<u>3.702.174</u>	<u>3.834.223</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: Terreno, Construcciones en curso y maquinaria y equipo, mismas que ascienden a US\$3.370.302, US\$255.604, y US\$82.800 respectivamente. La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la sección 17, párrafo 15

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	5	20,00%	25%
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (a continuación...)

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas fueron las siguientes:

Corto plazo

		<u>2019</u>
		US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	1.036.226
Otras cuentas por pagar locales relacionadas	(Nota 16)	1.787.845
Otras cuentas por pagar		878
		<u>2.824.949</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Copacigulf S.A., Agripac S.A. y Tosfon C.A., por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

Largo Plazo

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar	1.659.000
	<u>1.659.000</u>

Corresponde al saldo por pagar de terreno rústico ubicado en la parroquia Taura del cantón Naranjal, provincia del Guayas, adquirido a la Sra. Sammy Arreaga Santacruz con fecha 01 de julio del 2019 por el valor de US\$3.318.000, aprobado según acta de Junta general extraordinaria Universal de Accionistas celebrado el 20 de junio del 2018.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		<u>2019</u>
		US\$ dólares
15% Participación trabajadores por pagar	a)	32.796
Beneficios de ley a empleados	b)	15.477
Con el IESS		6.726
Con la Administración Tributaria	c)	5.841
		<u>60.840</u>

- a) El movimiento de la provisión por el 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	32.796
Pagos	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>32.796</u>

- b) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	3.849
Provisión del año	46.417
Pagos	(34.789)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>15.477</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos.

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Retención fuente	3.752
Retención IVA	2.089
	<u>5.841</u>

11. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2019, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Jubilación patronal	a) 5.354
Indemnización por desahucio	b) 1.611
	<u>6.965</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	5.426
Reducciones, liquidaciones	-
Utilidad reconocidas en el ORI	(72)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>5.354</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	1.625
Pago de beneficios	-
Utilidad reconocidas en el ORI	(14)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>1.611</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,58% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de Estados Unidos, los cuales están denominados en la misma moneda en la

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

11. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación...)

que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$5.354 y US\$1.611 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2019
Salario mínimo vital (US\$.)	394
Número de empleados	41
Tasa de descuento anual	4,58%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	0,60%

La Compañía “Logaritmo Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Estados Unidos de 4,58 %, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 *“Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.*

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, tal como se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones al inicio del período	Acciones al final del período	Valor nominal	U\$\$	%
Armijos Serrano Abdón Belisario	Ecuatoriana	24	24	1	24	3%
Arrobo Castillo Francisco Manuel		12	-	-	-	-
Buele Moreno Carmita		24	24	1	24	3%
Calva Guerrero Lesly Stefania		40	40	1	40	5%
Fajardo Buele Jenniffer Janina		40	40	1	40	5%
Fajardo Buele Joseph Paklito		40	40	1	40	5%
Fajardo Ordoñez Isauro de Jesús		40	64	1	64	8%
Fajardo Ordoñez Octavio Servilio		160	136	1	136	17%
Franco Torres Dixon Jesús		120	132	1	132	17%
Labanda Narváez Wilfrido de Jesús		180	180	1	180	23%
Ojeda Pallaroso Jaime		120	120	1	120	15%
		800	800		800	100%

Con fecha 15 de septiembre del 2019, el señor Francisco Manuel Arrobo Castillo ha cedido a favor del señor Dixon Jesús Franco Torres 12 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Con fecha 24 de septiembre del 2019, el señor Octavio Servilio Fajardo Ordoñez ha cedido a favor del señor Isauro de Jesús Fajardo Ordoñez 24 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

12. PATRIMONIO NETO (a continuación...)

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta General Ordinaria Anual de Accionistas con fecha 28 de marzo del 2019, se resolvió compensar la pérdida del año 2018 de US\$157.651, mediante cuenta de pasivo que reflejan los libros contables a favor de los accionistas conforme al paquete accionario.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2019 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$72 y US\$14 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Venta de camarón	a) <u>2.096.103</u>
	<u>2.096.103</u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2019.

	<u>Venta de bienes</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Diciembre 31,</u>
Cientes:	<u>2019</u>	<u>2019</u>
Empacreci S.A.	1.131.502	127.637
Omarsa S.A.	783.563	-
Expotuna S.A.	89.413	-
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	91.625	-
	<u>2.096.103</u>	<u>127.637</u>

a) El detalle de la producción de camarón y el precio promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Libras cosechadas	1.024.699
Precio	<u>2,05</u>
Venta	<u>2.096.103</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción 1.024.699 libras de camarón con un precio promedio de US \$2,05 y el margen bruto fue del 13%

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTAS

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Inventario Inicial Material Directo	50.963
Inventario Inicial Producto en proceso	120.452
Compras	1.511.493
Inventario Final material Directo	(122.660)
Inventario Final Producto en proceso	(597.566)
Mano de obra directa	366.561
Mantenimiento y Reparaciones	71.942
Combustibles y Lubricantes	14.706
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	6.534
Asesoría y Honorarios Profesionales	10.027
Transporte	220.301
Alimentación	54.629
Otros Costos Indirectos	120.244
	<u>1.827.626</u>

El detalle de la producción de camarón y el costo promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Libras cosechadas	1.024.699
Costo promedio por libra	1,78
Costo de Venta	<u>1.827.626</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Sueldos y Salarios	17.208
Aportes Seguridad Social	1.408
Beneficios Sociales	2.430
Honorarios Profesionales	5.271
Impuestos y Contribuciones	4.397
Otros	18.283
	<u>48.997</u>

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

15. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta originado al 31 de diciembre del 2019 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	232.746
15% Participación trabajadores por pagar	(32.796)
Gastos no deducibles	2.348
Provisión jubilación patronal y desahucio	7.050
Deducibles adicionales	(51.218)
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	(14.108)
Base Imponible	144.022
25% de Impuesto a la renta Causado	36.005
Exoneración COPCI	a) (36.005)
Retenciones en la fuente	20.961
Saldo a favor	<u>20.961</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

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

De acuerdo al Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario “las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción (2011) así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

a. Sector agrícola; producción de alimentos frescos, congelados e industrializados...”

Se incluyen en este sector a todas las empresas dedicadas a la producción y obtención primaria de materias primas de origen vegetal a través del cultivo. Asimismo, se incluye a la producción y obtención de alimentos frescos procesados, congelados y productos elaborados (incluyendo a los concentrados o balanceados necesarios para la cadena productiva de alimentos). En este sentido se incluye a toda la cadena agrícola, agroindustrial, pecuaria, pecuaria industrial, acuícola, maricultura y pesquera, siempre y cuando genere valor agregado.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

		<u>2019</u> US\$ dólares
Corto Plazo		
Armijos Serrano Abdón Belisario	a)	95.270
Calva Guerrero Lesly Stefania		55.270
Fajardo Buele Jenniffer Janina		92.117
Fajardo Buele Joseph Paklito		102.761
Fajardo Buele Kiara Scarlet		67.117
Fajardo Ordoñez Isauro de Jesús		152.358
Fajardo Ordoñez Octavio Servilio		289.370
Franco Torres Dixon Jesús		156.352
Labanda Narváez Wilfrido de Jesús		537.028
Ojeda Pallaroso Jaime		240.202
		<u><u>1.787.845</u></u>

- a) Corresponde principalmente a valores entregados por los accionistas en calidad de préstamos que no generan intereses, no comprometen los activos de la compañía y que servirán para giro del negocio. En el año 2019 aportaron el valor de US\$956.952

17. NEGOCIO EN MARCHA

A partir de la evaluación de la Administración y la fecha de presentación de éste informe, 30 de abril del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

18.1 RIESGOS ACTUALES

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador aumentó, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

		2019	
Riesgo de Liquidez			Resultados
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente		(1.967.422)
Razón corriente	Activo corriente	918.367	0,32
	Pasivo corriente	2.885.789	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	795.708	0,28
	Pasivo corriente	2.885.789	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0,32 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes inferiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$1.967.422, por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

		2019	
Riesgo de Crédito			Resultados
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	22.974.660	11
	Ventas netas	2.096.103	
Rotación de cartera	360	360	33
	Periodos medios de cobranza	11	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 11 días, siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa, su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgo de Gestión				2019
				Resultados
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360	x 100%	206.163.900	87
	Compras		2.376.436	
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y ventas		48.997	2%
	Ventas netas		2.096.103	

El período medio de pago es de 87 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 90 días.

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas se mantienen en relación al año anterior.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía

Endeudamiento- Solvencia				2019
				Resultados
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x 100%	4.555.281	96%
	Total activo		4.754.353	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x 100%	2.885.789	63%
	total pasivo		4.555.281	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x 100%	1.669.492	37%
	Total pasivo		4.555.281	

Existe un endeudamiento del activo del 96%, lo cual demuestra un alto grado de dependencia de la empresa frente a sus proveedores y accionistas, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene todos sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

CAMAGROMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares.)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Rentabilidad		2019	
		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	198.186	100%
	Patrimonio	199.072	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	219.480	10%
	Ventas netas	2.096.103	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	268.477	13%
	Ventas netas	2.096.103	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	198.186	9%
	Ventas netas	2.096.103	

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 9%, margen esperado por los accionistas

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

18.2 RIESGOS ESPERADOS SARS-COV-2 (COVID-19)

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

Hemos evaluado los posibles impactos que pudiere tener la compañía como resultado de la emergencia sanitaria causada por el SARS-CoV-2 (COVID-19); y, se concluye que no existen riesgos significativos que nos pudieren afectar como empresa en funcionamiento y por ende al principio de negocio en marcha.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe (30 de abril del 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.