

BOSELICORP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2018

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

BOSELICORP S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 04 de marzo de 2010, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de marzo de 2010. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No.SC-IJ-DJC-110006381 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 10 de agosto del 2011.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida Rocafuerte #706 intersección Tarqui, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en el cantón Huaquillas Provincia de El Oro.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992664436001 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, Acuicultura 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 56% y 31% las realiza a las compañías Omarsa S.A Y Expalsa Exportadora de Alimentos S.A. respectivamente.

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

Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones, normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas 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 2018:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
17	Arrendamientos
19	Beneficios a los empleados
23	Costos por préstamos
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura
NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

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.

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.

Activos y pasivos financieros

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:

Documentos y 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 pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

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.

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.

Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

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

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

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

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.

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.

Servicios y otros pagos anticipados

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

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.

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.

Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

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

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.

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento como activo, medirá sus terrenos, edificios, maquinaria y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. 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.

El resto de sus elementos de propiedades y equipo en su medición posterior se medirán a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

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

Propiedades y equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	-	10	10%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$ 1.500	10	10%	5%
Vehículos	Más de US\$ 1.000	7	14.29%	0%

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

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.

Arrendamientos

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento

Medición inicial

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

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

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

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

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal y desahucio a través de un estudio actuarial.

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.

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.

Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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.

Distribución de dividendos

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

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 o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

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 BOSELICORP S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

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.

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.

Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Valor razonable de activos biológicos:** La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Sistema contable

El sistema operativo que maneja BOSELICORP 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.

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:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20)%
2018	0,27%

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	2.692	
Bancos		
Bolivariano C.A.	-	65.772
	<u>2.692</u>	<u>65.772</u>

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

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 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	161.393	70.051
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	704.651	-
Otras cuentas por cobrar	35.753	118.421
	<u>901.797</u>	<u>188.472</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2018 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Omarsa S.A. por US\$ 161.393.

La política de crédito de la Compañía es de 15 días, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados y del Servicio de Rentas Internas.

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	88.400	121.760
Inventarios materiales indirectos	38.286	-
	<u>126.686</u>	<u>121.760</u>

La compañía reconoce como inventario a la materia prima y a los materiales indirectos utilizados en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, inventarios que en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR).

El costo de ventas por el año 2018 y 2017, son US\$ 5.317.874 y US\$ 4.306.175 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, 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 cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventario.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	59.658	2.934
Seguros pagados por anticipado	4.386	832
	<u>64.044</u>	<u>3.766</u>

Corresponde principalmente a anticipos entregados al Sr. Stalin David Granda Mendoza y al Sr. Jonathan Enrique Iñiguez Fajardo, por el valor de US\$ 50.000 y US\$ 2.500, respectivamente por la compra de herramientas para el proceso de transformación de sus activos biológicos.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
SRI devolución de Iva	306.694	258.279
Retenciones de impuesto a la renta	26.943	25.435
Retenciones de Iva	1.101	1.098
	<u>334.738</u>	<u>284.812</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 se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	72.219	45.276
Compensación del año	-	(19.841)
Ajuste	(45.276)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>26.943</u>	<u>25.435</u>

PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de las propiedades y equipos, neto de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

		Movimientos del año 2018		
	% Deprec.	<u>Saldos al 01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2018</u>
Terrenos		2.567.001	-	2.567.001
Construcciones en Curso		-	161.882	161.882
Instalaciones	5%	1.852.302	-	1.852.302
Muebles y Enseres	10%	2.316	1.196	3.512
Maquinaria y Equipo	10%	671.733	61.888	733.621
Vehículos	20%	80.736	55.513	136.249
Otros propiedades, planta y equipo		-	10.202	10.202
Subtotal		<u>5.174.088</u>	<u>290.681</u>	<u>5.464.769</u>
Depreciación acumulada		<u>(101.396)</u>	<u>(218.171)</u>	<u>(319.567)</u>
Deterioro acumulado		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>5.072.692</u>	<u>72.510</u>	<u>5.145.202</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: construcciones en curso, maquinaria y equipo, y vehículo que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 161.882, US\$ 61.888 y US\$ 55.513 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario 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 NIC 16, párrafo 29.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

Movimientos del año 2017

	<u>%</u> <u>Deprec.</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Tranf.</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos	-	2.567.001	-	-	2.567.001
Construcciones en Curso	-	847.645	926.979	(1.774.624)	-
Instalaciones	10%	-	77.678	1.774.624	1.852.302
Muebles y Enseres	10%	2.316	-	-	2.316
Maquinaria y Equipo	10%	572.583	99.150	-	671.733
Vehículos	14,29%	18.606	62.130	-	80.736
Subtotal		4.008.151	1.165.937	-	5.174.088
Depreciación acumulada		(42.315)	(59.081)	-	(101.396)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		3.965.836	1.106.856	-	5.072.692

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$dólares	
Activo por impuesto a la renta diferido	2.661	-
Otros Activos	a) <u>657.000</u>	<u>657.000</u>
	<u>659.661</u>	<u>657.000</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía presenta una transferencia de la cuenta Servicios y otros pagos por anticipados por US\$657.000, por concepto de valores entregados a los señores Rojas Naranjo por compra de propiedades mediante escritura pública.

PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales locales relacionadas y no relacionadas y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

<u>Corto Plazo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	1.211.694	598.826
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	3.086.312	5.068.117
Sobregiro Contable	514.119	494.004
Otras cuentas por pagar	<u>6.105</u>	<u>-</u>
	<u>4.818.230</u>	<u>6.160.947</u>

Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Gisis S.A., Orovigia Seguridad y Vigilancia Cía. Ltda. y Valle Masson Elieser Juan Carlos, 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.

Representa sobregiros contables de los Bancos Bolivariano y Produbanco registra cheques girados y no cobrados por un valor de US\$ 514.119, que corresponde a cheques entregados a proveedores principales, mismos que están asociados con el giro del negocio.

<u>Largo Plazo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	<u>1.924.994</u>	<u>-</u>
	<u>1.924.994</u>	<u>-</u>

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	Porción corriente	<u>2018</u> Porción largo plazo	Total
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo otorgado en marzo del 2016, con interés anual del 10.50% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2019	379.418	-	379.418
Intereses por pagar	7.710	-	7.710
Total	<u>387.128</u>	<u>-</u>	<u>387.128</u>

Garantías. - Predio Urbano de 31.297 m2 ubicado en la vía Pasaje-Machala, Cantón Pasaje, Provincia de El Oro.

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2017</u> Porción largo plazo	Total
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo otorgado en marzo del 2016, con interés anual del 10.50% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2019	698.912	377.640	1.076.552
Total	<u>698.912</u>	<u>377.640</u>	<u>1.076.552</u>

Garantías. - Predio Urbano de 31.297 m2 ubicado en la vía Pasaje-Machala, Cantón Pasaje, Provincia de El Oro.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	53.981	34.839
Con el IESS	12.222	-
Con la Administración Tributaria	2.798	25.285
	<u>69.001</u>	<u>60.124</u>

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	11.483	13.022
Indemnización por desahucio	4.024	5.617
	<u>15.507</u>	<u>18.639</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 5.04% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 es de US\$ 11.483 y US\$ 4.024 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

La Compañía “Logaritmo Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Estados Unidos de 5,04%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2018. 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.**

PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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	Acciones	Valor nominal	Participación en	
		al inicio del período	al final del período		US\$	%
Fajardo Tinoco Isauro De Jesús	Ecuatoriana	144	-	1	144	18%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	Ecuatoriana	136	-	1	136	17%
Fajardo Tinoco Brigida del Socorro	Ecuatoriana	48	48	1	48	6%
Rojas Amari Manuel Seoban	Ecuatoriana	-	280	1	-	-
Rojas Fajardo Juan Carlos	Ecuatoriana	48	48	1	48	6%
Rojas Fajardo Ricardo Andrés	Ecuatoriana	48	48	1	48	6%
Rojas Jurado Bertha Paulina	Ecuatoriana	376	376	1	376	47%
		800	800		800	100%

Mediante Carta de Cesión de Acciones del 11 de octubre del 2018 el Sr. Isauro De Jesús Fajardo Tinoco y el Sr. Jorge Paklito Fajardo Tinoco transfirieron sus acciones: 144 y 136, respectivamente al Sr. Manuel Seoban Rojas Amari (280) acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada acción.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía resuelve compensar la pérdida del año 2017 por el valor de US\$ 112.037 con cuentas por pagar a Accionistas.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2018 y 2017, corresponde como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	4.512.534	4.492.156
Ventas de materiales e insumos	28.668	19.495
	<u>4.541.202</u>	<u>4.511.651</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 2018 y 2017:

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tuvo una producción de 1.987.187 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,27, mientras que al 31 de diciembre del 2017 esta producción fue de 1.743.385 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,58, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 243.802 libras, existe una disminución en el precio promedio del camarón, el margen bruto presenta un incremento de 21,66 puntos porcentuales frente al periodo anterior.

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US dólares	
(+) Inventario Inicial de Bienes no Producidos	-	120.207
(+) Compras Netas Locales de Bienes no Producidos	25.320	1.553
Costo de Producción	3.472.663	2.813.746
(-) Inventario Final de Bienes no producidos	(126.686)	(121.760)
Costo de Venta	-	26.901
(+) Inventario Inicial de Productos en Proceso	810.893	721.038
Inventario Final de Productos en Proceso	(437.206)	(810.894)
(+) Mano de Obra Directa	650.846	667.126
(+) Otros Costos Indirectos de Fabricación	922.044	888.258
	<u>5.317.874</u>	<u>4.306.175</u>

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

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	98.747	9.649
Aportes Seguridad Social	20.668	5.763
Beneficios Sociales	17.314	1.861
Honorarios Profesionales	15.051	47.136
Impuestos y Contribuciones	18.605	7.756
Mantenimientos y Reparaciones	2.232	6.963
Varios de control de oficina	-	9.356
Seguros	-	2.089
Transporte	-	3
Otros	26.813	57.678
	<u>199.430</u>	<u>148.254</u>


Lcdo. Jorge Manuel Valverde Huiracocha
GERENTE GENERAL.


Ing. Lili Tello Espinoza
Contadora