

EMCAMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

EMCAMEX S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 10 de diciembre del 2004, aprobada mediante Resolución No. 04.M.DIC.027 el 24 de enero del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 04 de febrero del 2005.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse al aprovechamiento de toda clase de especies bioacuáticas en sus diferentes fases, extracción, procesamiento y comercialización en los mercados nacionales e internacionales. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Subsecretaria de Acuicultura mediante Acuerdo No. 207-2009, otorga a la compañía Emcamex S.A., para que pueda dedicarse a la Cría y cultivo de camarones en 276 hectáreas de terrenos propios ubicados en el sitio La Sabana parroquia Tenguel, cantón Guayaquil.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791719208001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones.

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 Ministerio de Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Con fecha 6 de septiembre de 2018 se celebra una escritura pública de compraventa que otorga la compañía Emcamex S.A. a favor de la compañía Godya Cía. Ltda. por venta de terreno e infraestructura camaronera (ver Nota 6) y Con fecha 18 de diciembre de 2018 se celebra una escritura pública de Aclaratoria, ampliatoria, modificatoria y rectificatoria (Incremento de cuantía) de contrato de compraventa que otorga la compañía Emcamex S.A. a favor de la compañía Godya Cía. Ltda. (ver Nota 6).

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 (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), 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.

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 - 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.

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 90 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.

Servicios y otros pagos anticipados

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

Además 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.

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.

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 inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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

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

Propiedades, maquinarias y equipos	Política de capitalización	Años	Porcentaje
Equipos de Computación	US\$800	3	33%
Vehículos	US\$5.000	5-7	14% - 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.

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.

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.

Décimo tercero 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 para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros

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 es aprobado por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos son cargados a cuentas de pasivo para su pago respectivo

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.

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 basadas 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.

Sistema contable

El sistema que maneja la compañía EMCAMEX S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión 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:

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	200	1.200
Bancos		
Banco Bolivariano C.A.	545.486	-
Banco Internacional S.A.	202.183	2.680.956
Banco Pichincha C.A.	4.042	37.157
	<u>751.911</u>	<u>2.719.313</u>

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	
Inversiones Financieras	9.000.000	-
Otras cuentas por cobrar	4.072.799	104
Otras cuentas por cobrar relacionadas	500.000	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	172	1.195.759
Empleados	42	1.912
	<u>13.573.013</u>	<u>1.197.775</u>

Al 31 de diciembre del 2018 registramos dos inversiones a plazo fijo, un detalle a continuación:

Póliza de acumulación	monto	tasa de interés	días	vencimiento
Banco Bolivariano	1.000.000	5,50%	64 días	02/01/2019
Banco Internacional	8.000.000	4,60%	65 días	19/01/2019
	9.000.000			

El saldo correspondiente a Otras cuentas por cobrar consta en su mayoría valores por cobrar a la compañía Godya Cia. Ltda. provenientes de la venta de terreno (Nota 6).

SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de anticipo a proveedores fue como sigue:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	2.225	64.128
Otros Anticipos entregados	26.850	26.850
	29.075	90.978

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

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

2018	% Deprec	Saldos al 01/01/2018	Movimientos		Saldos al 31/12/2018
			Adicione s	Ventas y/o bajas	
Terrenos		1.059.250	-	(1.059.250)	-
Equipo de computación	33%	2.080	-	-	2.080
Vehículos	14%- 20%	5.000	-	-	5.000
Subtotal		1.066.330	-	(1.059.250)	7.080
Depreciación acumulada		(5.734)	(625)	-	(6.359)
Total		1.060.596	(625)	(1.059.250)	721

Venta: Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía vendió sus terrenos. Por un valor total de US\$ 14.000.000 a Godya Cia. Ltda.

Con fecha 6 de septiembre de 2018 se celebra mediante escritura pública de compraventa que otorga la compañía Encamex S.A. a la compañía Godya Cía. Ltda. por terrenos ubicado en la Cooperativa Israel en el sitio Sábana de Tenguel, parroquia Tenguel confirmados por lotes con un área total de 340.77 hectáreas donde se determinó un precio de US\$ 10.000.000, mismo que se modificó mediante rectificación de escritura pública de compraventa con fecha 18 de diciembre del 2018 aumentando la cuantía a US\$ 4.000.000, dando como precio del bien asciende a US\$ 14.000.000.

<u>2017</u>	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/201</u> <u>7</u>
			<u>Adicione</u> <u>s</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	
Terrenos		1.059.250	-		1.059.250
Edificios	5%	26.765	-	(26.765)	-
Instalaciones	5%	175.959	-	(175.959)	-
Maquinaria y Equipo	10%- 17%	1.001.104	-	(1.001.104)	-
Equipo de computación	33%	36.490	1.032	(35.442)	2.080
Vehículos	14%- 20%	81.786	-	(76.786)	5.000
Otros propiedades, planta y equipo		13.921	-	(13.921)	-
Subtotal		2.395.275	1.032	(1.329.977)	1.066.330
Depreciación acumulada		(361.174)	(120.994)	476.434	(5.734)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		2.034.101	(119.962)	(853.543)	1.060.596

PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	11.462	129.191
Préstamos Accionistas	200.000	200.000
Otras cuentas por pagar	7.554	2.507.428
Dividendos por pagar	1.193.657	1.193.657
	1.412.673	4.030.276

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
15% Participación trabajadores por pagar	1.765.214	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	16.512	-
Con la Administración Tributaria	2.201	8.066
Beneficios de ley a empleados	2.857	3.310
Con el IESS	451	930
	1.787.235	12.306

PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 500.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una:

Capital Social

<u>2018</u>	Nacionalidad	Acciones al	Acciones al	Valor nominal	Participación en	
		Inicio del periodo	final del periodo		U\$\$	%
Loja Mendoza José Rolendio	Ecuatoriana	10	10	1	10	0,002%
Pastor Peñaloza Efrén Enrique	Ecuatoriana	200.320	200.320	1	200.320	40,000%
Redrovan Reyes Jorge Benjamín	Ecuatoriana	300.470	-			
Shrimpcompañy Holding S.A.	Ecuatoriana	-	300.470	1	300.470	59,998%
		<u>500.800</u>	<u>500.800</u>		<u>500.800</u>	<u>100%</u>

Con fecha 26 de junio del 2018 el Sr. Jorge Benjamín Redrovan Reyes transfiere 300.470 acciones a Shrimpcompañy Holding S.A.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 28 de marzo del 2018, se determinó que la pérdida generada en el año 2017 que asciende a \$198.612 que dicho valor sea compensado con los resultados acumulados de años anteriores.

INGRESO 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	
Ventas de camarón	-	6.137.054
Ventas de Balanceado e Insumos	-	21.717
Venta Inv. Producto En Proceso	-	158.283
	<u>-</u>	<u>6.317.054</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no generó ingresos vinculados al giro operativo del negocio, debido a la venta del terreno y la infraestructura camaronera.

INGRESOS VARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Intereses Ganados	1.737	368
Otros Ingresos	11.895.700	11.819
	<u>11.897.437</u>	<u>12.187</u>

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	46.096	73.490
Aportes Seguridad Social	5.131	12.158
Beneficios Sociales	2.860	38.177
Honorarios Profesionales	39.246	59.703
Impuestos y Contribuciones	6.847	13.181
Mantenimientos y Reparaciones	448	22.866
Gasto de Viaje	-	125
Otros	27.029	89.929
	<u>127.657</u>	<u>309.629</u>


Abg. José Rolendio Loja Mendoza
Gerente General


Ing. Verónica Torres
Contadora