

EMCAMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

EMCAMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. 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 Compañía mantiene un contrato de comodato por un año para adquirir y construir la infraestructura camaronera y poder operar con la compañía Inmobiliaria María Rosa (Mariorasa) S.A. quienes son propietarios del inmueble un predio identificado como "Pensamiento Susana" ubicado en la parroquia rural Yaguachi nuevo cantón Yaguachi provincia del Guayas comprendida en un área de 813.81 has.

La Subsecretaria de Acuicultura mediante Acuerdo No. 565-2019, otorga a la compañía Emcamex S.A., para que pueda dedicarse a la Cría y cultivo de camarones en 175,009968 hectáreas por el plazo de 20 años y 813,81 hectáreas hasta el 24 de julio de 2020 con un total de 988,31 hectáreas de tierras altas, ubicado en el sitio: Hda. Villa Rosa parroquia San Jacinto de Yaguachi provincia del Guayas. (Nota 18)

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.

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 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.

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

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
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura

EMCAMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

<u>NIIF</u>	<u>Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera</u>
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos

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:

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.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es 15 días crédito, 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.

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. -

EMCAMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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.

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.

2.5 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. 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.

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:

EMCAMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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:

Proceso de 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 dos a tres veces al año.

Recolección de la producción

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.

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 gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

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 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.

EMCAMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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:

PPyE	Políticas de Capitalización	Años	Porcentaje
Instalaciones	US\$5000	10	10%
Maquinaria y equipo	US\$5000	10	10%
Naves, aeronaves y barcas	US\$1000	10	10%
Equipos de computación	US\$800	3	33%
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	US\$5000	5-7	14%-20%
Herramientas	US\$5000	10	10%

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.

2.12 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.

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 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.

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 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.

2.15 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

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 o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de servicios 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.

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 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.

2.20 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.

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:

EMCAMEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	2.400	200
Bancos		
Banco Internacional S.A.	508.012	202.183
Banco Produbanco S.A.	366.537	-
Banco Bolivariano C.A.	163.385	545.486
Banco Pichincha C.A.	38.130	4.042
	<u>1.078.464</u>	<u>751.911</u>

El origen de fondos proviene de la venta ocasional de terrenos y de intereses ganados producto de inversiones en instituciones financieras, y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Inversiones Financieras	a)	1.500.000	9.000.000
Otras cuentas por cobrar	b)	7.586.831	4.072.799
Otras cuentas por cobrar relacionadas		1.500.000	500.000
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		172	172
Empleados		842	42
		<u>10.587.845</u>	<u>13.573.013</u>

a) Al 31 de diciembre del 2019 registramos dos inversiones a plazo fijo, un detalle a continuación:

<u>Póliza de acumulación</u>	<u>monto</u>	<u>tasa de interés</u>	<u>días</u>	<u>vencimiento</u>
Banco Produbanco S.A.	\$1.500.000	2,50%	31 días	02/01/2020

b) El saldo Otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a: Valores entregados en el presente período para la adquisición de varios lotes de terrenos ubicados en el cantón Yaguachi, según escrituras promesa de compra-venta celebrada con los señores: Carlos Alberto Pereira Yunez, Gerónimo Miguel Pereira, María Fernanda Pereira Yunez, María Paula Pereira Yunez, Naja Esther Yunes Parra a favor de la compañía Emcamex S.A. con fecha 24 de julio de 2019 por un valor de US\$5.175.000 en calidad de anticipo del precio pactado; y, valores que nos adeuda la compañía Godya Cia. Ltda. por la venta de inmuebles y el saldo al cierre del período que asciende a US\$ 2.083.737.

EMCAMEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 106.449.

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 NIC 2, 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.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos por US\$736.907, la administración establece que debido al grado de complejidad los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del periodo en que se informa.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de anticipo a proveedores fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	3.214.361	2.225
Otros Anticipos entregados	21.166	26.850
Importaciones en transito	654.850	-
	<u>3.890.377</u>	<u>29.075</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Crédito Tributario a favor de la Empresa IVA	737.470
Crédito Tributario a favor de la Empresa IR	34.261
Anticipo Impuesto Renta	67.228
	<u>838.959</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2019 y 2018 se detalla a continuación:

<u>2019</u>	<u>% Deprec</u>	<u>Saldos al 01/01/2019</u>	<u>2019</u>	
			<u>Movimientos</u>	<u>Saldos al 31/12/2019</u>
			<u>Adiciones</u>	
Terrenos		-	2.700.000	2.700.000
Construcciones en curso		-	4.378.396	4.378.396
Instalaciones	10%	-	6.000	6.000
Maquinaria y Equipo	10%	-	1.284.126	1.284.126
Naves, Aeronaves, Barcanzas	10%	-	7.200	7.200
Equipo de computación	33%	2.080	5.745	7.825
Vehículos	14%-20%	5.000	241.663	246.663
Herramientas		-	52.000	52.000
Subtotal		<u>7.080</u>	<u>8.675.130</u>	<u>8.682.210</u>
Depreciación acumulada		<u>(6.359)</u>	<u>(43.852)</u>	<u>(50.211)</u>
Total		<u>721</u>	<u>8.631.278</u>	<u>8.631.999</u>

EMCAMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: Terrenos, Construcciones en curso, Maquinaria y equipo, que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que asciende a US\$8.675.130; 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 menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido según con lo definido en la NIC 16, párrafo 31.

Compra: La Compañía adquiere con fecha 1 de mayo de 2019 se celebra mediante escritura pública de compraventa que otorgan los señores Juan Hidalgo Galvez y Blanca Gulcapi Camacho a la compañía Encamex S.A. por terrenos ubicado en el predio rústico “Villa Rosa o el Pensamiento” parroquia rural Yaguachi Nuevo provincia del Guayas con un área total de 248.03 hectáreas donde se determinó un precio de US\$ 2.700.000.000.

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.

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 450.698	11.463
Préstamos Accionistas	2.316.688	200.000
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	1.500.000	-
Otras cuentas por pagar	98.188	7.554
Dividendos por pagar	b) <u>1.193.657</u>	<u>1.193.657</u>
	<u>5.559.231</u>	<u>1.412.674</u>

a) Corresponde principalmente a los proveedores Washington Vera Carriel, Víctor Calle Calle y Jorge Valverde Román por compra de materiales eléctricos y de construcción y Copacigulf por compra de balanceado, el cual no genera intereses.

b) A continuación, el detalle de los dividendos por pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<u>Dividendos por pagar</u>		
Redrovan Reyes Jorge	705.525	705.525
Pastor Peñaloza Efrén Enrique	<u>488.132</u>	<u>488.132</u>
	<u>1.193.657</u>	<u>1.193.657</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

EMCAMEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

	<u>2019</u>		Total
	Porción corriente	Porción largo plazo	
<u>Banco Bolivariano</u>			
Préstamo bancario con vencimiento diciembre 2021, interés anual de 8,75%	68.197	74.903	143.100
<u>Produbanco</u>			
Préstamo bancario con vencimiento enero 2024, interés anual de 9,05%	492.850	6.507.150	7.000.000
	<u>561.047</u>	<u>6.582.053</u>	<u>7.143.100</u>

Garantías. - Estas obligaciones están respaldadas con la póliza de acumulación que mantiene la Compañía en el Produbanco por US\$1.500.000 y un terreno del accionista Sr. Martin Samaniego ubicado en la Avenida 25 de junio Km 3½ por el monto de US\$9.599.685.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Con la Administración Tributaria	117.594	2.201
Beneficios de ley a empleados	14.439	2.857
Con el IESS	9.607	451
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	16.512
	<u>141.640</u>	<u>22.021</u>

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

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

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>
	US\$ dólares
Jubilación patronal	1.021
Indemnización por desahucio	2.052
	<u>3.073</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 8,21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos gubernamentales, 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 Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$1.021 y US\$2.052 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio.

EMCAMEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

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

	<u>2019</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394
Número de empleados	69
Tasa de descuento anual	8,21%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,50%

La Compañía “Actuaría Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa ecuatoriana de 8,21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal 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.**

13. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 715.428 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una:

	Nacionalidad	Acciones al Inicio del periodo	Acciones al final del periodo	Valor nominal	Participación en	
					U\$\$	%
<u>2019</u>						
Loja Mendoza José Rolendio	Ecuatoriana	10	9	1	9	0,00%
Pastor Peñaloza Efrén Enrique	Ecuatoriana	200.320	200.319	1	200.319	28%
Samaniego Lituma Manuel	Ecuatoriana	-	214.630	1	214.630	30%
Shrimppañ Holding S.A.	Ecuatoriana	<u>300.470</u>	<u>300.470</u>	1	<u>300.470</u>	<u>42%</u>
		<u>500.800</u>	<u>715.428</u>		<u>715.428</u>	<u>100%</u>

- ✓ Con fecha 5 de julio del 2019 el Sr. Loja Mendoza José Rolendio transfiere 1 acción al Sr. Samaniego Lituma Manuel.
- ✓ Con fecha 5 de julio del 2019 el Sr. Pastor Peñaloza Efrén Enrique transfiere 1 acción al Sr. Samaniego Lituma Manuel.

Aumento de capital

Con fecha 15 de agosto de 2019 la Junta General de Accionistas resolvió por unanimidad: Aprobar el aumento de capital de la compañía en la suma de US\$214.628, el Sr. Manuel Martín Samaniego Lituma suscribe íntegramente el aumento de capital social de la compañía pagando por ellas en numerario y de contado, mediante escritura pública de aumento de capital y reforma de estatuto con fecha 9 de septiembre de 2019, se determinó el aumento de capital que asciende a \$715.428.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no generó ingresos vinculados al giro operativo del negocio, debido a la construcción de las instalaciones e infraestructura de la camaronera, las siembras se realizaron en el mes de diciembre de 2019.

EMCAMEX S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

INGRESOS VARIOS

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Otros Ingresos	a)	135.344	11.895.701
Intereses Ganados	b)	<u>98.849</u>	<u>1.737</u>
		<u>234.193</u>	<u>11.897.438</u>

- a) Para el 31 de diciembre del 2019, los otros ingresos corresponden a intereses por el saldo por cobrar a la compañía Godya S.A.
 b) Representa los intereses ganados en la generación por los certificados de depósito de US\$5.000.000 mantenidos en el Produbanco S.A.

15. GASTOS POR NATURALEZA

GASTOS DE OPERACIÓN

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Sueldos y Salarios		25.456	46.098
Aportes Seguridad Social		5.180	5.131
Beneficios Sociales		2.942	2.860
Honorarios Profesionales		135.898	39.246
Impuestos y Contribuciones		65.402	6.847
Mantenimientos y Reparaciones		17.941	448
Gasto de Bonificación y Desahucio		3.073	-
Otros		<u>65.494</u>	<u>27.029</u>
		<u>321.386</u>	<u>127.659</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Pérdida (Utilidad) antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta		(110.697)	11.768.092
15% Participación trabajadores por pagar		-	-
Gastos no deducibles		24.497	2.404
Ingreso por enajenación de bienes		-	(11.829.034)
Gastos atribuibles a los ingresos exentos		-	128.608
Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio		3.073	-
Base Imponible		-	70.070
25% de Impuesto a la renta Causado		-	17.517
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior		-	55.937
Cuotas por Anticipo Impuesto determinado		(67.228)	-
Retenciones en la fuente		(1.637)	-
Retención Impuesto A Salida De Divisas		(32.624)	-
Crédito tributario años anteriores		-	(39.425)
Saldo a favor del contribuyente/Impuesto a la renta por pagar		<u>(101.489)</u>	<u>16.512</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración preparó Conciliación Tributaria Preliminar, y como se puede observar se generó saldo a favor del contribuyente.

EMCAMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

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 grabables. 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.



Abg. José Rolendio Loja Mendoza
Gerente General



Ing. Verónica Torres
Contadora