

COMPAÑÍA COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DEL MAR MONGE S.A. "MONGEMAR S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

Expresado en dólares

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y objeto social

Compañía Comercializadora de Productos del Mar Monge S.A. "MONGEMAR S.A." Fue constituida el 07 de Septiembre del 2005, en la provincia de El Oro Cantón Santa Rosa, inscrita en el Registro Mercantil el 21 de marzo del 1995. Su domicilio social y la actividad principal es realizada en la ciudad de Machala.

El objeto social de la compañía Su actividad principal es la Compra y Venta al por Mayor de Camarón. Siendo su Registro Único de Contribuyente (RUC) el número 0791722160001 y el plazo de duración de la misma es de 50 años.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración, con fecha 15 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionista para su aprobación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para mediana y pequeñas empresas, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros

2.1 Base de presentación.-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la

subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, siendo su última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017, cabe mencionar que la Junta de emisión de la NIIF para PyMES, en su reunión de octubre de 2016, decidió que la próxima reunión exhaustiva de dichas normas se iniciara en los primeros meses del 2019.

2.3 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo -

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de “Instrumentos de deuda a costo amortizado”. De igual manera, la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría de “Pasivos a costo amortizado”, y “Préstamos al costo menos deterioro”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- (a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Cuentas por cobrar clientes, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Obligaciones financieras y Cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y 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 comprometen 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; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas locales de camarones a exportadores. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “gastos financieros”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “otras cuentas por pagar”.
- (ii) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor recibido, que es equivalente a su costo amortizado, debido a que no generan intereses y no mantienen una fecha de pago definida.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes 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 mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

2.5.4 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.

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventario

Corresponde a balanceados y suministros que se mantienen en las bodegas de la Compañía, para ser consumidas en la producción de camarón, se reconocen a su costo histórico, y son enviadas a los activos biológicos a medida que son utilizadas en la producción, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

2.8 Activos Biológicos

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales se gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

No obstante, a lo anterior, la Compañía ha definido que, para los activos biológicos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento hasta un gramaje de “8”, no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable por lo cual son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Para el caso de camarones, con un gramaje mayor a “8”, estos son valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado, menos su costo de venta estimado para su venta.

2..9 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian, sin embargo la depreciación de sus otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (Años)</u>	<u>% Valor residual</u>
Maquinarias y equipos	10	10%
Edificaciones e Instalaciones	20	10%
Equipos de computación	3	10%
Equipos de comunicación	3-6	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	10%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor

recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, 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.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(ii) Impuesto 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 preparados bajo NIIF para PyMEs.

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.

Al 31 de diciembre del 2018, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en lo que respecta al reconocimiento de Jubilación Patronal y desahucio.

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Según la NIC 19 los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se vengan independientemente del momento el pago.

Según el Art. 184 del Código de Trabajo se establece que se pagara la bonificación de desahucio en todo los casos en los cuales Las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169. La empresa reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía mediante acta de finiquito.

2.13 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de camarón, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.15 Gastos -

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene obligaciones financieras que expongan a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos, riesgo que es medido por la administración, ya que son contratadas a tasas de interés regulada por el mercado.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la mortalidad de su camarón y precios de insumos para el cultivo de los mismos, los cuales pueden llegar a convertirse en un componente importante de su costo. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento contable a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es medio debido a la mortalidad del camarón. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo, considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a los mismos, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vender toda su producción.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación “A”.

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Machala S.A	AAA	AAA-
Banco del Austro S.A.	AAA	AAA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de camarón. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

(d) Administración del riesgo de capital –

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (obligaciones financieras, proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resultado de calcular la ratio es que la Compañía, es apalancada en un 19% por sus obligaciones financieras, proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

		2018		2017
Proveedores		76.198,71		7.396,52
Obligaciones Corrientes		79.861,05		28.928,43
Relacionadas		661.789,99		
Otros Pasivos		1.887,75		
Anticipo de cliente		13.344,79		
		833.082,29		36.324,95
menos efectivo		(108.525,56)		-14015,24
deuda neta		724.556,73		22.309,71
total de patrimonio		321.403,39		185540,31
capital total		1.045.960,12		207.850,02
		72%		26%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018	2017
<i>Activos Financieros por Instrumento de deuda</i>		
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	108.525,56	14.015,24
<i>Cuentas por Cobrar Clientes</i>	585.938,86	7.900,98
<i>Otras Cuentas Por cobrar</i>	168.454,02	15.000,00
Total de Activos Financieros	862.918,44	36.916,22
<i>Pasivos Financieros al costo amortizado</i>		
<i>Cuentas por pagar a proveedores</i>	833.082,29	36.324,95
Total pasivo financieros	833.082,29	36.324,95

5.1 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

6. EFECTIVO

Composición	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	3.765,71	225,94
Bancos locales (a)	<u>104.759,85</u>	<u>13.789,30</u>
	108.525,56	14.015,24

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco de Machala S.A. y el Banco del Austro S.A.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

7.1 Clientes

Composición	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	585.938,86	7.900,98
Relacionados	15.000,00	15.000,00+Anticipo a
Proveedores		

Detalle

CLIENTES	
Davmercorp S.A.	361.875,29
Expalsa S.A.	5.699,03
Lepazjo S.A.	0,02
Omarsa S.A.	62.423,12
Proexpo, Procesadora y Exportadora de Ma	5,71
Zambritisa S.A.	0,03
Propemar S.A.	42.085,44
Medina Cuenca Jaime Donicio	38.453,16
Cedillo Acosta Julia Narcisa	18.810,29
Godoy Salinas cinthya Eloiza	8.487,65
Exportadora Lama Expo&Lama SA	10.002,35
Transcity SA	12.111,29
Pescardeg SA	25.985,48
Total	585.938,86

7.2 PARTE RELACIONADA (b)

Al 31 de diciembre del 2018 el movimiento de la cuenta relacionada se resume a continuación:

INRILEC

2018

US \$ dólares

15.000,00

Los valores de anticipo corresponden a los valores entregados a los proveedores y empleados.

7.3 ANTICIPO DE CLIENTES (c)

ANTICIPOS A PROVEE. DE CAMARON	
Nieto Duran Cristobal Humberto	2.119,24
Ortega Jaime	5.000,00
Meng Ching	20.000,00
Camrico SA	12.000,00
Camaronera Ricalex SA	25.000,00
Herrera Castillo Eugenio Edgar	13.582,80
Romero Zerda Nancy Gisella	20.000,00
Shy Young Chyi	10.000,00
Pogo Vega Jose Lucio	1.000,00
Rojas Gerardo	7.000,00
Davila Nacer Leticia del Pilar	21.962,18
Oro Pacifico Pacifioro SA	10.000,00
Codanmong SA	10.000,00
Jaramillo Bravo Joffre Antonio	5.000,00
Romero Loayza Johanna Elizabeth	18.000,00
Cuenca Ordoñez Eduardo	7.000,00
	187.664,22
Anticipo a Proveedores Varios	
Ordeñana Carrion Carlos	4.650,00
Mavesa	478,37
Jara Puglla Miguel Angel	500,00
E. Maulme CA	668,38
Aseguradora del Sur CA	2.034,95
	8.331,70

- a) Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón el cual es el principal saldo por cobrar que corresponde a las diferentes compañías.
- b) En esta cuenta corresponde a valores por cobrar e la compañía relacionado en este caso Inrilec S.A.
- c) Los saldos de anticipo son los valores que corresponde de valores entregados a proveedores por la venta de camarón

8. ACTIVOS BIOLOGICOS

Piscina 1 y 2

Piscina 1		
Materiales Directos		2.483,23
Mano de Obra Directa		1.270,13
Costos indirectos de prod		330,00
Total		4.083,36

En las piscinas donde los camarones no superan los 8 gramos (Véase Nota 2.8), se miden al costo, en vista que no existe información para medir a valor razonable los activos biológicos, de acuerdo con la Sección No. 34 de las NIIF para la PyMEs.

Los costos comprenden: i) balanceado consumido; ii) mano de obra; iii) insumos; iv) larvas; y, entre otros costos indirectos.

9. INVENTARIO

Composición	<u>2018</u>
Barbasco	299,00
Nitrozime dust	300,00
Promotor L	180,00
Inmune	120,00
Cocci Plus	170,00
	1.069,00

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES A RECUPERAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos son los siguientes:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Crédito Tributario a favor de la Empresa por Impuesto a la Renta	59.4512.33	40.206.83
Crédito Tributario de IVA	1.483.97	
	60.935,30	40.206,83

11. PROPIEDAD, PLANTTA YEQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 Un resumen de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

		2018	2017
		US\$ dólares	
Terrenos	a)	76.406,50	76.406,50
Construcciones en Curso	b)	750,43	750,43
Muebles y Enseres	c)	1.345,00	745,00

Maquinarias y Equipos	d)	14.957,47	14.957,47
Equipo de Computación	e)	1.300,89	1.300,89
Vehículo	f)	96.759,36	19.151,76
		191.519,62	113.312,05
Depreciación		-34.678,129	-24.417,69

- a) Corresponde a la Cuenta de Terrenos lo que fue adquirido en periodo anterior.
- b) Construcciones en Curso, corresponde a valores del periodo anterior
- c) Muebles y Enseres corresponde a periodos anteriores
- d) Corresponde a la cuenta de Maquinaria y equipo.
- e) Equipo de Computación corresponde a valores del periodo anterior
- f) Vehículo se refiere a valores de periodos anteriores
- g) Depreciación acumulada corresponde a todos los activos depreciables.

12. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los pasivos financieros se Resumen a Continuación:

		2018 US\$ dólares	2017
Cuentas y Documentos por Pagar locales	a)	76.198,71	7.396,52

Proveedores locales corresponde principalmente a cuentas por pagar por la compra de insumo camaronero

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2018 US\$ dólares	2017
a)	Con la Administración Tributaria	10203,16	225,18
b)	Con el IESS	2119,93	248,23
c)	Beneficios de ley a empleados	8171,71	1.063,24
d)	15% Participación Trabajadores por Pagar	31974,47	-
e)	Dividendo por Pagar	27391,78	0

- a) Un resumen de las obligaciones con la Administración Tributaria corresponde a las

retenciones efectuadas el 1, 2, 10% de Impuesto a la Renta y de retenciones del 30, 70 y 100% de Impuesto del IVA retenido.

- b) Corresponde a los aporte al IESSr
- c) Los beneficios de Ley son de las provisiones del Décimo Tercero, décimo cuarto, vacaciones y fondo de reserva
- d) Participación de trabajadores.

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

	2018	2017
	US\$ dólares	
Monge Wilson	661.789,99	17.632.89

15. PATRIMONIO NETO

CAPITAL

Está representada por 800,00 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

	2018	
	N° De	Valor
	Acciones	nomina
		Participación en
		US\$ %
Chichanda Macías Rocío Marjorie	400,00	50%
Monge León Wilson Daniel	400,00	50%

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los Ingresos al 31 de Diciembre 2018 y 2017 fueron como sigue:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Ventas de camarón	6'419.025.28	165.319,41

17. COSTO DE VENTA Y PRODUCCION

	2018 US\$ dólares	2017
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
Costo de venta y producción	5'958.843.27	115.788,23
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos de Administración	246.852 .65	61.324,58
ASTOS FINANCIEROS		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	160.26	160,26

18. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 31 de marzo del 2019, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

19. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones



Ing. Guadalupe Vega
Izquierdo Contador
Reg. Prof. 25631