

EXPLOMARSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

EXPLOMARSA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 10 de julio del 2006, en la provincia del Oro cantón Balsas, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santa Rosa el 20 de julio de 2006. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Santa Rosa a la de Guayaquil provincia del Guayas, mediante resolución No. SC-DIC-M13-0336 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 12 de agosto del 2013.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad acuícola específicamente a la producción de camarón en todas sus fases, inclusive la industrialización de dichos productos. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en La Providencia en la Av. 25 de junio, no cuenta con sucursales a nivel nacional

La compañía para poder operar renovó el 22 de enero del 2014 mediante el Acuerdo Ministerial 068-2014, la autorización para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias, en una extensión de 545.10 hectáreas ubicadas en la parroquia Taura, cantón Naranjal, provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791724112001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

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

La mayoría de las ventas de camarón en un 49% y 25% las realiza a las compañías Expalsa Exportadora de Alimentos S.A e Industria Pesquera Santa Priscila S.A., respectivamente.

NOTA 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

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 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 Ocurredos 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

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Moneda funcional y de presentación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en banco 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

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 y Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionadas 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 no relacionados y relacionadas 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.

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.

Anticipos entregados a proveedores

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

Servicios y otros pagos anticipados

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

Además, los anticipos a proveedores que corresponden 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.

Inventarios

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.

Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

Activos Biológicos **Reconocimiento**

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

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

Medición Inicial

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

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

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

Con posterioridad a la medición inicial los activos biológicos se miden al costo, debido al grado de complejidad que representa su valoración, ya que la larva de camarón en su proceso de transformación biológica está expuesta a factores externos e internos que afectan su rendimiento tales como: variaciones climáticas, plagas, calidad del balanceado, calidad de la larva y otras afectaciones propias del proceso de producción, así como: también a la fluctuación del precio en el mercado. Los factores antes citados no permiten medir de forma fiable el valor razonable de las piscinas de camarón en su proceso de transformación mientras estén en proceso (NIC 41 párrafo 30).

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, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que hubiere.

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

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% Depreciación
Terreno	-	-	-

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

Edificio	-	20	5,00%
Instalaciones	-	10-20	5,00-10,00%
Equipo de Computación	Más de US\$100	3	33,33%
Equipo de Comunicación	Más de US\$100	3-10	33,33-10%
Vehículo	Más de US\$100	5	20,00%
Maquinarias	Más de US\$100	10	10,00%
Naves aeronaves	Más de US\$100	5	20,00%
Muebles y enseres	Más de US\$100	10	10,00%
Otras propiedades, planta y equipo	Más de US\$100	10	10,00%

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.

2.12 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, décimo cuarto sueldos y desahucio: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corriente: 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, sí 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.

Provisiones

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

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

Reserva legal

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

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos 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.

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

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

Reconocimiento de Costos y gastos

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

Compensación de saldos y transacciones

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

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

Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

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

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

Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

Sistema contable

El sistema que maneja la compañía **EXPLOMARSA 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
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%
2019	(0,07)%

NOTA 3. PRINCIPALES CUENTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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	1.200	1.200
Bancos		
Banco Internacional S.A.	1.159.608	4.946
Banco de la Producción S.A.	446.355	45.776
	<u>1.607.163</u>	<u>51.922</u>

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

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	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	-	218.892
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	3.400
Empleados	1.449	450
	<u>1.449</u>	<u>222.742</u>

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

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 359.180 y US\$ 140.701 respectivamente

La compañía reconoce como inventario a la materia prima utilizada en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, 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.

ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos por US\$ 1.210.493 y US\$ 806.603 respectivamente, 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.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	310.729	245.122
Crédito tributario a favor de la empresa IR	47.180	65.209
N/c Sri Devolución IVA	1.688	38.795
	<u>359.597</u>	<u>349.126</u>

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

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

Representan valores no reconocidos por la administración tributaria, sobre los cuales la compañía ha perdido el derecho al reclamo o a la compensación.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta de impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	65.209	68.120
Retenciones en la fuente del año	103.490	50.998
Compensación del año	(121.519)	(53.909)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>47.180</u>	<u>65.209</u>

PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2019 y 2018, se detalla a continuación:

2019	%	Saldos al 01/01/2019	Movimientos del año 2019		Saldos al 31/12/2019
			Adiciones	Transfe/ Reclasif	
Terreno		2.291.298	-	-	2.291.298
Edificio	5%	285.390	-	-	285.390
Construcciones en curso		958.202	60.000	(930.514)	87.688
Instalaciones	10%	2.494.389	8.539	930.514	3.433.442
Muebles y Enseres	10%	10.170	1.076		11.246
Maquinaria y Equipo	10%	849.424	56.049	-	905.473
Naves, Aeronaves, barcasas	20%	15.995	3.929	-	19.924
Equipo de computación	33%	20.210	-	-	20.210
Vehículos	20%	202.518	43.372	-	245.890
Equipo de comunicación	33%	3.385	419	-	3.804
Otros propiedades, planta y equipo	10%	40.755	54.635	-	95.390
Subtotal		7.171.736	228.019	-	7.399.755
Depreciación acumulada		(1.968.818)	(471.088)	-	(2.439.906)
Total		5.202.918	(243.069)	-	4.959.849

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: construcción en curso, maquinaria y equipo y otras propiedades, mismas que ascienden a US\$ 60.000, US\$ 56.049 y US\$ 54.635 respectivamente. La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, excepto por terrenos y edificios los cuales se registran al modelo del revalúo que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido según con lo definido en la NIC 16, párrafo 31.

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:

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

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

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.

PASIVOS FINANCIEROS

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

Corriente	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	1.787.223	2.125.429
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	406.062	514.884
Otras cuentas por pagar	192	-
	<u>2.193.477</u>	<u>2.640.313</u>

Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores, Productos Agropecuarios Agroandres Cía. Ltda. y Christian Ramírez Romero, por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

No Corriente	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar	2.082.325	1.312.325
	<u>2.082.325</u>	<u>1.312.325</u>

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

		<u>2019</u>		
		Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Corporación Financiera Nacional</u>				
Préstamo otorgado en marzo de 2013, con interés anual del 8.17% en pagos anuales con vencimiento en enero de 2021	a)	349.750	349.750	699.500
<u>Banco Produbanco</u>				
Préstamo otorgado en agosto del 2017, con interés anual del 9.05% en pagos cuatrimestrales con vencimiento en agosto del 2021	b)	267.845	192.469	460.314
Total		<u>617.595</u>	<u>542.219</u>	<u>1.159.814</u>

Garantías. - Dos lotes de terreno denominados Lotes A y B ubicados en la parroquia Taura del cantón Naranjal, provincia del Guayas, cada uno de ellos de 277 hectáreas.

Prendas Industriales: Maquinarias y Equipos para el procesamiento/mantenimiento en camaroneras.

Garantía. – Terreno avaluado por US\$2.084.126,26 de TONSA S.A., como codeudor solidario por el crédito.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	307.295	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	199.428	-
Beneficios de ley a empleados	33.510	32.280
Con el IESS	14.149	14.416
Con la Administración Tributaria	10.333	4.322
Otras Obligaciones por pagar	47.234	-
	<u>611.949</u>	<u>51.018</u>

PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	Nacionalidad	No. De acciones al final del periodo	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Celi Jaramillo Luis Rodrigo	Ecuatoriano	80	1	80	4%
Feijoo Feijoo Edy Rene	Ecuatoriano	176	1	176	18%
Feijo Feijo Esmeralda del Rosario	Ecuatoriana	48	1	48	1%
Feijo Feijo Maria Targelia	Ecuatoriana	176	1	176	18%
Pastor Peñaloza Efrén Enrique	Ecuatoriano	320	1	320	59%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Aportes para Futuras Capitalizaciones

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 presenta una cuenta denominada aportes para futuros aumentos de capital por US\$164.649 que proviene del año 2016, monto que a la fecha no ha sido regularizada mediante un instrumento propio del emisor, debiéndose cumplir con lo establecido en la NIIF 9.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, corresponde como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	10.313.485	5.096.391
Otras ventas	35.578	3.434
	<u>10.349.063</u>	<u>5.099.825</u>

Los principales clientes en la venta de camarón son Expalsa Exportadora de Alimentos S.A e Industria Pesquera Santa Priscila S.A. con una participación del 49% y 25% (2019 y 2018 respectivamente).

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$ 8.009.964 y US\$5.683.117 respectivamente.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	5.394.362	2.683.152
Costo promedio por libra	1,48	2,12
Costo de venta	<u>8.009.964</u>	<u>5.683.117</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	83.731	112.339
Aportes Seguridad Social	17.007	22.817
Beneficios Sociales	11.606	15.492
Honorarios Profesionales	6.972	5.735
Impuestos y Contribuciones	8.490	14.172
Guardianía	4.319	27.793
Suministros	1.589	2.186
Mantenimientos y Reparaciones	4.041	3.499
Gastos no de deducibles	15.883	13.282
Otros	20.482	21.266
	<u>174.120</u>	<u>238.581</u>

GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Intereses por préstamos bancarios	113.700	193.788
Servicios bancarios	2.643	4.184
	<u>116.343</u>	<u>197.972</u>

Representan los intereses bancarios que se generan de los préstamos con la Corporación Financiera Nacional y el Produbanco S.A.

IMPUESTO A LA RENTA

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

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	2.048.636	(1.019.602)
15% Participación trabajadores por pagar	(307.295)	-
Gastos no deducibles	15.883	13.283
Amortización pérdidas tributarios de años anteriores	(439.306)	
Base Imponible	1.317.918	(1.006.319)
25% de Impuesto a la renta Causado	329.479	-
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	64.140
Anticipo pagado en cuotas	(8.532)	(10.232)
Retenciones en la fuente	(103.490)	(50.998)
Crédito tributario de años anteriores	(18.029)	-
Crédito tributario generado por la salida de divisas	-	(20.939)
Impuesto a la renta a pagar/ Saldo a favor del contribuyente	<u>199.428</u>	<u>(18.029)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

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


 Laura Valeria Feijoo Gonzaga
 Gerente


 Ing. Alexandra Romero
 Contadora