

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión excepto por la limitación al alcance descrita en la Sección 2 denominada “Fundamento de la opinión”, de este informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF FULL) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de **OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro asunto

Debido a que fuimos contratados en una fecha posterior al 31 de diciembre del 2018, cierre del ejercicio económico, no nos fue factible estar presente en la toma física de los inventarios.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF FULL) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Administración

como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de

nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.
SC-RNAE 918


JANETH MACÍAS MIELES
Socio Responsable
REG. 22.340
Guayaquil, Mayo 18 del 2019

Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018		2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo (Nota 4)	US\$ 444,770	US\$	70,468
Cuentas por cobrar (Nota 5)	1,213,371		1,117,139
Inventarios (Nota 6)	87,196		71,388
Impuestos corrientes, iva	10		-
Seguros	5,523		1,225
Otros activos corrientes, anticipos (Nota 7)	-		83,474
Total activos corrientes	1,750,870		1,343,694
Propiedades y equipos, neto (Nota 8):	2,547,425		1,475,370
Accionistas, sin interés	663,606		855,723
Intangible	656		-
Otros activos	29,935		29,935
Total activos no corrientes	3,241,622		2,361,028
Total activos	US\$ 4,992,492	US\$	3,704,722
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Préstamo bancario y sobregiro (Nota 9)	US\$ 192,654	US\$	240,587
Porción corriente de OLP (Nota 13)	42,108		-
Cuentas por pagar (Nota 10)	488,607		624,469
Impuestos corrientes (Nota 11)	317,261		153,582
Pasivos acumulados (Nota 12)	244,995		121,751
Total pasivos corrientes	1,285,625		1,140,389
Obligaciones a largo plazo (Nota 13)	876,405		537,592
Patrimonio de accionistas (Nota 14):			
Capital pagado	2,000		2,000
Reserva legal	850		850
Reserva de capital	33,464		33,464
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	444,991		444,991
Ganancias acumuladas	1,545,436		1,545,436
Resultado del ejercicio	803,721		-
Total patrimonio de accionistas	2,830,462		2,026,741
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$ 4,992,492	US\$	3,704,722

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
Representante Legal

C.P.A. Jacinto Geraldo Quimi Villón
Contador General

Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa

Estado de Resultado Integral

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias		5,635,565	3,883,487
Costo de ventas		(3,836,601)	(2,726,104)
Margen bruto		1,798,964	1,157,383
Gastos de administración y financieros		(514,743)	(461,110)
Participación de trabajadores		(193,659)	(105,226)
Otros ingresos		6,837	5,234
Utilidad antes de impuestos		1,097,399	596,281
Impuesto a las ganancias	11	(293,678)	(159,742)
Utilidad del año		803,721	436,539
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		803,721	436,539

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
Representante Legal

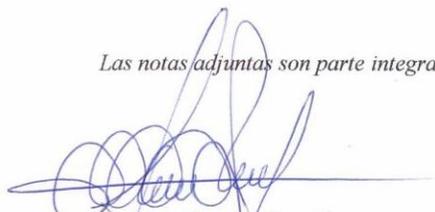

C.P.A. Jacinto Geraldo Quiñí Villón
Contador General

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017**

	Capital Pagado	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio
				Efecto por aplicación de las NIIF	Ganancias acumuladas	
Saldos a Enero 1, 2017	2,000	850	33,463	520,794	1,149,630	
Resultado integral 2017						436,539
Regularización			1	(75,803)	(40,733)	
Transferencia					436,539	(436,539)
Saldos a Diciembre 31, 2017	2,000	850	33,464	444,991	1,545,436	-
Resultado integral 2018						803,721
Saldos a Diciembre 31, 2018	2,000	850	33,464	444,991	1,545,436	803,721

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

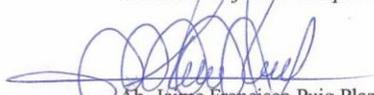

Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
Representante Legal

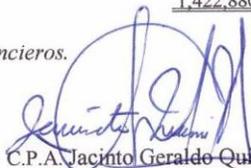

C.P.A. Jacinto Gerardo Quini Villón
Contador General

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	5,834,674	3,708,168
Pagado a proveedores y trabajadores	(4,364,284)	(2,796,957)
Impuesto a la renta	(54,347)	(37,921)
Otros ingresos	<u>6,837</u>	<u>5,234</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,422,880</u>	<u>878,524</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades	(1,201,147)	(122,326)
Otros activos	<u>(108,449)</u>	<u>(201,324)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,309,596)</u>	<u>(323,650)</u>
Actividades de Financiación:		
Obligaciones	193,898	7,563
Otras	<u>67,120</u>	<u>(525,576)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>261,018</u>	<u>(518,013)</u>
Variación neta del efectivo	374,302	36,861
Efectivo al inicio del año	<u>70,468</u>	<u>33,607</u>
Efectivo al final del año	<u>444,770</u>	<u>70,468</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	803,721	436,539
Depreciaciones y provisiones	639,277	340,736
Cambios en cuentas por cobrar	199,109	74,759
Cambios en inventarios	(15,808)	(1,618)
Cambios en otros activos	78,510	(10,125)
Cambios en cuentas por pagar	(135,862)	109,922
Cambios en beneficios sociales	(70,415)	(33,536)
Cambios en otros pasivos	<u>(75,652)</u>	<u>(38,153)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,422,880</u>	<u>878,524</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
 Representante Legal


 C.P.A. Jacinto Geraldo Quimi Villón
 Contador General

Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2018 y 2017

1. Actividad

Opusculo del Mar S.A. Opumarsa fue constituida en Guayaquil-Ecuador en 1985 y está dedicada a la explotación de criaderos de camarones. La camaronera se encuentra ubicada en la provincia de Santa Elena y su cosecha es vendida en el mercado local.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en marzo de 2019 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.3 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para materia prima e insumos y costos acumulados de producción para cultivos en proceso. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades y equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	<u>Vida útil en años</u>
Edificaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

2.7 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2018, la tasa fiscal del 25% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.9 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de camarón y larvas

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia en la venta del camarón y larvas; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsiguientes.

4. Efectivo

Representan principalmente depósitos en cuenta corriente del banco del Pichincha, sin intereses. Estos fondos son de libre disposición de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	US\$ 516,560	US\$ 715,669
Empleados	44,942	12,927
Otras	664,276	395,725
Subtotal	<u>1,225,778</u>	<u>1,124,321</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	<u>(12,407)</u>	<u>(7,182)</u>
	<u>US\$ 1,213,371</u>	<u>US\$ 1,117,139</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

Los préstamos a empleados no generan intereses y se cancelan de acuerdo con un plan de pagos establecida.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	US\$ 7,182	US\$ 57,344
Provisión con cargo a resultados	5,225	-
Castigo de cuentas por cobrar	-	(50,162)
	<u>US\$ 12,407</u>	<u>US\$ 7,182</u>

6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos en proceso	US\$ 84,812	US\$ 71,019
Suministros y materiales	2,384	369
	<u>US\$ 87,196</u>	<u>US\$ 71,338</u>

Los productos en proceso representan costos acumulados de semilla, alimento balanceado, mano de obra y otros costos cargados a piscinas de camarón en etapas de desarrollo.

7. Otros activos corrientes, anticipos

Los otros activos corrientes, anticipos representaron en el 2017 valores entregados a proveedores para futuras compras de bienes y servicios e incluyeron anticipo sueldo de un empleado ejecutivo.

8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	2018	2017
Terrenos	US\$ 866,920	US\$ 416,920
Edificios y piscinas	2,706,536	2,087,459
Maquinarias, equipos e instalaciones	561,546	547,331
Vehículos y embarcaciones	238,546	84,267
Muebles, enseres y equipos de oficina	10,068	10,068
Equipo de computo	14,253	14,253
En proceso	-	36,424
Subtotal	4,397,869	3,196,722
Menos - Depreciación acumulada	(1,850,444)	(1,721,352)
	US\$ 2,547,425	US\$ 1,475,370

Un movimiento de las propiedades y equipos, sin considerar en proceso, es como sigue:

	Terrenos	Edificios y piscinas	Maquinarias, equipos e instalaciones	Vehiculos y embarcaciones	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de computo	Total
Costo:							
Saldo al 01-Ene-2017	416,920	2,018,989	531,190	84,267	9,559	13,471	3,074,396
Adiciones	-	68,470	16,141	-	509	782	85,902
Saldo al 31-Dic-2017	416,920	2,087,459	547,331	84,267	10,068	14,253	3,160,298
Adiciones	450,000	619,077	14,215	154,279	-	-	1,237,571
Saldo al 31-Dic-2018	866,920	2,706,536	561,546	238,546	10,068	14,253	4,397,869
Depreciación acumulada:							
Saldo al 01-Ene-2017	-	(1091,235)	(448,474)	(71,862)	(7,638)	(13,084)	(1,632,293)
Depreciación	-	(67,586)	(14,136)	(6,210)	(688)	(439)	(89,059)
Saldo al 31-Dic-2017	-	(1,158,821)	(462,610)	(78,072)	(8,326)	(13,523)	(1,721,352)
Depreciación	-	(92,636)	(35,521)	(304)	(370)	(261)	(129,092)
Saldo al 31-Dic-2018	-	(1,251,457)	(498,131)	(78,376)	(8,696)	(13,784)	(1,850,444)
Saldo neto	866,920	1,455,079	63,415	160,170	1,372	469	2,547,425

9. Préstamo bancario y sobregiro

Préstamo bancario corresponde a un préstamo de corto plazo recibido de un banco local con vencimiento en el 2019 a la tasa del mercado. El sobregiro es de carácter contable.

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
Proveedores locales, incluye documentos	US\$ 435,820	US\$	505,429
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	33,781		10,720
Anticipos recibidos de clientes	16,447		24,829
Otras	2,559		83,491
	<u>US\$ 488,607</u>	US\$	<u>624,469</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
Impuesto a la renta	US\$ 239,331	US\$	121,821
Impuesto al valor agregado iva	742		338
Retenciones en la fuente del iva	37,146		5,325
Retenciones en la fuente de impuesto	33,174		23,777
Otras, principalmente contribuciones	6,868		2,321
	<u>US\$ 317,261</u>	US\$	<u>153,582</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad líquida	1097,399	596,280
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	83,281	135,659
Menos trabajadores con discapacidad	<u>(5,966)</u>	<u>(5,838)</u>
Base imponible	1,174,714	726,101
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto causado	293,678	159,742
Anticipo pagado	(2,180)	(3,512)
Menos retenciones en la fuente año actual	<u>(52,167)</u>	<u>(34,409)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>239,331</u>	<u>121,821</u>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2015, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2016 al 2018, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles
- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.

- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Se entiende por micro empresas hasta 9 trabajadores y ventas de hasta US 300,000 mientras que las pequeñas empresas entre 10 y 49 trabajadores y ventas de hasta US 1,000,000.
- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo a partir del 2018, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio. El SRI podrá conceder la devolución del anticipo siempre y cuando este sea mayor al impuesto causado, en la parte que exceda del (TIE) y se verifique el incremento de empleo
- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.
- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	US\$ 48,881	US\$ 15,868
Participación de trabajadores	193,659	105,226
Intereses	2,455	657
	<u>US\$ 244,995</u>	<u>US\$ 121,751</u>

Un movimiento de los pasivos acumulados, sin considerar intereses, es como sigue:

	Decimo Tercero	Decimo Cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 1-Enero-2017	16,478	5,765	8,413	19,044	49,700
Adiciones	43,371	25,514	21,914	105,226	196,025
Pagos	(56,756)	(31,107)	(17,724)	(19,044)	(124,631)
Saldo al 31-Dic-2017	3,093	172	12,603	105,226	121,094
Adiciones	46,156	24,692	22,595	193,659	287,102
Pagos y/o ajustes	(20,326)	(20,404)	(19,700)	(105,226)	(165,656)
Saldo al 31-Dic-2018	28,923	4,460	15,498	193,659	242,540

13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2018	2017
Banco Bolivariano	US\$ 199,723	US\$ -
Jubilación patronal	498,807	434,396
Desahucio	110,755	103,196
Accionistas	67,120	-
	<u>US\$ 876,405</u>	<u>US\$ 537,592</u>

Una descomposición de la deuda con el Banco Bolivariano es como sigue:

	2018	2017
Préstamo de capital de trabajo con vencimiento hasta 2023, dividendos mensuales e interés del 10.21%	US\$ 184,049	US\$ -
Préstamo vehículo con vencimiento hasta 2023, dividendos mensuales e interés del 10.21%	57,782	-
Subtotal	241,831	-
Menos - Porción corriente	(42,108)	-
	<u>US\$ 199,723</u>	<u>US\$ -</u>

La jubilación patronal y el desahucio fueron determinados por peritos calificados por la Superintendencia de Compañías para tal propósito.

Accionista no genera intereses y no tiene fecha de vencimiento específica.

Una descomposición de la deuda a largo plazo es como sigue:

2020	46,347	-
2021	51,150	-
2022	56,345	-
2023	45,881	-
	<u>199,723</u>	<u>-</u>

14. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US 0,04 de valor nominal unitario. El capital autorizado está establecido en US 4,000. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de capital. Representa una reserva producida anterior al proceso de conversión de sucres a dólares, la misma que puede ser utilizada para aumento de capital, compensación de pérdidas incurridas, si hubiere.

Efecto por la aplicación de las NIIF. Representa el ajuste de activos y pasivos en el año de la transición por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Durante el 2017 esta cuenta fue ajustada por la variación en el estudio de jubilación patronal y desahucio efectuado por peritos independientes.

15. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año 2018, las transacciones con partes relacionadas se revelan y se presentan en los estados financieros.

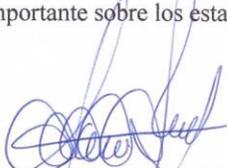
16. Acuerdo de Autorización de la Actividad Acuicola

Según acuerdo ministerial No. 158 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca del 30 de diciembre del 2008 se autoriza a la compañía para ejercer la actividad acuicola, mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias altas sin vocación agrícola ubicadas en la comuna Palmar, parroquia Colonche, cantón Santa Elena, provincia de Santa Elena debiendo cumplir los siguientes condicionamientos:

- a) No ampliar el área de cultivo, sin previa autorización
- b) Enviar reportes de producción y ventas a la Dirección General de Acuacultura
- c) Observar las disposiciones legales y/o reglamentos emitidos por la Dirección General de Acuacultura u otros organismos competentes.

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Ab. Jaime Francisco Puig Plaza
Representante Legal


C.P.A. Jacinto Geraldo Quimi Villón
Contador General