CASUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DCIEMBRE DEL 2018

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

CASUR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 14 de enero de 1987, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de abril de 1987. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala, provincia de El Oro mediante resolución No.09-G-DIC-0001211 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 03 de marzo del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la siembra, cría, procesamiento, comercialización nacional e internacional, así como la importación o exportación de toda especie bío-acuática, especialmente de camarón. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Subsecretaria de Acuacultura mediante Acuerdo No. 473-2013, otorga a la compañía CASUR S.A. por el plazo de 10 años, la concesión de 102,30 hectáreas de zona de playa y bahía, para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco, en el sitio: Isla Orozco, cantón Guayaquil.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0990856125001 ha establecido como actividad económica la producción 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, Acuacultura y Pesca, y Ministerio del Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 90% se las realiza a la compañía Omarsa S.A.

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 ingles), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Moneda funcional y de presentación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos y pasivos financieros

Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados 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 de 15 días, 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.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.

- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

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

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

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:

Maquinaria, mobiliario y Equipo	Porcentaje	Años
Maquinarias y Equipos	20% - 10%	5-10
Equipos de Computación	33%	3
Naves, Aeronaves barcazas y similares	10%	10
Instalaciones	10%	10
Vehículos	20%	5
Otras propiedades, planta y equipo	10%	10

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Inversiones en asociadas

La compañía aplica el modelo de participación para el reconocimiento de sus inversiones, conforme a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y negocios conjuntos el que menciona que “La Norma define el método de la participación como un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta posteriormente por los cambios posteriores a la adquisición en la parte del inversor de los activos netos de la participada”.

Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. 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 corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

Determinar el déficit o superávit.
Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

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 apropiar 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 prestación de servicios comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

Los ingresos de CASUR 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

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.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Sistema contable

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

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

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

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF COMPLETAS:

La compañía cierra sus estados financieros a diciembre del 2017 con activos totales por un valor de US$2.856.000, ventas totales por un valor de US$5.178.688 y 42 empleados promedio año, de acuerdo a lo establecido en la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, **CASUR S.A.** elabora sus estados financieros bajo NIIF para PYMES; y, con fecha 5 de enero del 2018 la Junta General de Accionistas resolvió adoptar las NIIF Completas como base de presentación para la elaboración de los estados financieros a partir del 01 de enero del 2018.

La referida resolución contempla que las compañías calificadas para aplicar la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para PYMES), podrán adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, para la preparación y presentación de sus estados financieros.

Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2018

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del período de adopción:

	Al 31 de diciembre del 2017	Al 01 de enero del 2018
PATRIMONIO DE ACUERDO A NIIF INFORMADO PREVIAMENTE	1.094.165	1.151.084
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF COMPLETAS	-	-
	0.00	-
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DE	**1.094.165**	**1.151.084**

En la transición de NIIF para Pymes a NIIF Completas, no se requirió ajustes contables.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2018	2017
	US$ dólares	
Caja	1.400	1.400
Banco		
Banco Internacional S.A.	720.284	-
Banco Pichincha C.A.	9.017	25.613
Banco Bolivariano C.A.	5.475	1.026.503
Banco del Austro S.A.	79	79
	736.255	**1.053.595**

Los orígenes de los fondos provienen de clientes por la venta de especies 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 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
	US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	483.864
Otras cuentas por cobrar relacionadas	119.960	112.460
Otras cuentas por cobrar	500	23.716
Empleados	10.730	-
	131.190	**620.040**

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no presenta saldos pendientes de cobro por ventas de camarón.

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 en un 100% y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de *balanceado por US$80.650 y US$80.507 respectivamente.

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.

Las principales compras realizadas en el periodo 2018 se realizaron a su relacionada Copacigulf S.A. por US$1.765.300 que corresponden a insumos de balanceados

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US$ 3.425.003 y US$ 3.559.091 respectivamente**.**

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, 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 cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US$824.707 y US$631.463 respectivamente, tal como se muestra a continuación**:**

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	2018	2017
	US$ dólares	
SRI devoluciones IVA	46.392	-
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	3.394	-
	49.786	**-**

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

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

	%	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Saldos al 31/12/2018
Construcciones en Proceso		130.544	16.274	146.818
Instalaciones	10%	129.609	-	129.609
Maquinaria y Equipo	10%	301.740	30.000	331.740
Equipo de computación	33%	45.277	1.388	46.665
Vehículos	20%	81.900	47.759	129.659
Naves, Aeronaves barcazas y similares	10%	11.086	-	11.086
Otros propiedades, planta y equipo	10%	19.223	-	19.223
Subtotal		**719.379**	**95.421**	**814.800**
Depreciación acumulada		(258.536)	(62.717)	(321.253)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		**460.843**	**32.704**	**493.547**

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden a: Construcciones en proceso; maquinaria y equipo; equipo de computación y vehículo de la compañía que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US$95.421; En su medición posterior no fue necesario realizar un revalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

2017			Movimientos del año		
	%	Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Transferencias	Saldos al 31/12/2017
Construcciones en Proceso		-	169.218	(38.674)	130.544
Instalaciones	10%	90.935	-	38.674	129.609
Maquinaria y Equipo	10%	284.179	17.561	-	301.740
Equipo de computación	33%	37.265	8.012	-	45.277
Vehículos	20%	81.900	-	-	81.900
Naves, Aeronaves barcazas y similares	10%	11.086			11.086
Otros propiedades, planta y equipo	10%	19.223	-	-	19.223
Subtotal		**524.588**	**194.791**	**-**	**719.379**
Depreciación acumulada		(201.386)	(57.150)	**-**	(258.536)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		**323.202**	**137.641**	**-**	**460.843**

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de otros activos no corrientes fue como sigue:

	2018	2017
	US$ dólares	
Inversiones en asociadas	104.072	40
Activo por impuesto la renta diferido	4.418	-
	108.490	**40**

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene inversiones en asociadas por US$104.072 en la compañía Larisio S.A.

	2018	2017
	US$ dólares	
Inversiones por capitalizar	102.500	-
Ganancias en Inversiones	1.532	-
Inversiones en asociadas a valor nominal	40	40
	104.072	**40**

Para el año 2018 el porcentaje de participación detallamos a continuación:

	Acciones del Período	Valor nominal	% Part.
Larisio S.A.	40	1	5%

Larisio S.A. se constituyó mediante escritura pública el 13 de noviembre de 2013, y aprobada por la Superintendencia de Compañía, mediante resolución SC.IJ.DJC.G.13.0007618 el 24 de diciembre de 2013 en la ciudad de Guayaquil, su capital social es de Ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en 800 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

PASIVOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
	US$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	581.251	495.403
Dividendos por pagar	-	659.060
	581.251	**1.154.463**

Representa principalmente a pagos pendientes al proveedor Copacigulf S.A por compra de insumos y materiales utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

PASIVO NO CORRIENTE

	2018	2017
	US$ dólares	
Documentos por pagar a Largo Plazo	33.855	33.855
	33.855	**33.855**

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2018	2017
	US$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	306.161	235.543
15% Participación trabajadores por pagar	248.165	227.474
Beneficios de ley a empleados	29.753	29.799
Con el IESS	7.011	7.285
Con la Administración Tributaria	4.735	11.565
	595.825	**511.666**

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	2018	2017
	US$ dólares	
Jubilación patronal	33.406	33.826
	33.406	**33.826**

El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	2018	2017
	US$ dólares	
Saldo inicial del año	33.826	15.773
Provisión del año	11.494	6.440
Reducciones, liquidaciones	(4.219)	(2.763)
Ganancias reconocidas en el ORI	(7.695)	14.376
Saldo final al 31 de diciembre	**33.406**	**33.826**

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,25% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaria Consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 es de US$33.406 por concepto de jubilación patronal.

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

	2018	2017
Salario mínimo vital (US$.)	386	375
Número de empleados	40	41
Tasa de descuento anual	4,25	4,02
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.5%	3%

La Compañía “Actuaria Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Estados Unidos de 4.25%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 ***“Suposiciones actuariales: tasa de descuento:*** *La tasa*

utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 0.04 cada una:

2018	Nacionalidad	Acciones del Período	Valor nominal	U$$	%
Redrovan Reyes Alberto Rafael	Ecuatoriana	2.089	0,04	83,56	10,45%
Redrovan Reyes Edgar Jacinto	Ecuatoriana	2.089	0,04	83,56	10,45%
Redrovan Reyes Luis Rigoberto	Ecuatoriana	2.089	0,04	83,56	10,45%
Redrovan Reyes Manuel Gonzalo	Ecuatoriana	2.089	0,04	83,56	10,45%
Redrovan Reyes Manuel Jesús	Ecuatoriana	3.375	0,04	135,00	16,88%
Redrovan Reyes Rosa Hermelinda	Ecuatoriana	2.089	0,04	83,56	10,45%
Redrovan Reyes Segundo	Ecuatoriana	4.091	0,04	163,64	20,46%
Reyes Redrovan Blanca Rosa	Ecuatoriana	2.089	0,04	83,56	10,45%
		20.000		**800,00**	**100%**

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2018, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2017 que asciende a $1.031.364 luego de realizar el correspondiente pago de impuesto a la renta y pago de participación trabajadores, se realizara el pago una vez que la compañía cuente con suficiente liquidez.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2018 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal de US$10.974 reflejado en el estudio actuarial elaborado por Actuaria Consultores Cía. Ltda.

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2018 y 2017, corresponde como sigue:

		2018	2017
		US$ dólares	
Ventas de camarón	a)	5.176.031	5.165.511
Otras ventas	b)	17.002	13.177
		5.193.033	**5.178.688**

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 ascendieron a US$ 3.425.003 y US$ 3.559.091 respectivamente.

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

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

GASTOS DE OPERACIÓN

Gasto Administrativos y Ventas	**2018**	**2017**
	US$ dólares	
Remuneraciones	30.953	19.552
Beneficios sociales	4.252	3.063
Aporte al IESS	5.466	4.012
Impuesto y contribuciones	15.258	11.230
Honorarios profesionales	10.380	6.693
Mantenimiento y reparaciones	3.360	3.041
Arrendamiento Operativo	4.570	4.569
Gastos no Deducibles	15.645	12.368
Jubilación patronal (GND)	15.636	5.263
Depreciaciones	347	-
Otros gastos Administrativos	12.248	35.827
	118.115	**105.618**

Segundo Guillermo Reyes
Gerente General

Ing. Alba Carrión
Contadora