

## **AGROPECURIA AQUA CAMARON AGROSEACOM S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en febrero del 2016 y su actividad principal es la exploración de criaderos de camarón, camaronerías, criaderos de larvas de camarón. Su oficinas administrativas se encuentran ubicadas en Samborondón en el Edificio Xima “Centro de Negocios”, Piso 4, oficina 417.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía dispone con un área total de 52 hectáreas, ubicadas en la Parroquia Eloy Alfaro del Cantón Durán, dentro del cual se encuentran también incorporada una estructura de 9 piscinas camaronerías con sus respectivos equipos, motores y bombas.

Durante los años 2018 y 2017, estuvieron operativas 9 y 10 piscinas camaronerías que arrojaron una producción de 354.791 y 206.900 libras de camarón respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal de la Compañía alcanza 15 y 9 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de Cumplimiento** – Los estados financieros de Agropecuria Aqua Camarón AGROSEACOM S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**Bases de Preparación** – Los estados financieros de Agropecuria Aqua Camarón AGROSEACOM S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**Efectivo y Banco** – Incluye efectivo en caja y depósitos en cuenta corriente. Los sobregiros bancarios de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

**Activos Biológicos** - Por tratarse de activos con un ciclo corto de producción (120 días), donde la mayor parte de la transformación biológica y cosecha tienen lugar dentro del año, son medidos al costo. La Administración de la Compañía considera que no existirían efectos significativos en los estados financieros, al determinar el valor razonable de estos activos.

**Propiedades, Planta y Equipos:**

**Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.



**Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

**Costos y Gastos** – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES, requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Durante el año 2018, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

**Vida útil de propiedades** - La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

#### 4. EFECTIVO Y BANCO

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Efectivo	200	2,400
Banco	<u>52,156</u>	<u>44,020</u>
Total	<u>52,356</u>	<u>46,420</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, banco representa saldo en cuenta corriente en banco local, el cual no generan interés

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	1,155	34,120
Préstamo a empleados	375	
Otras	<u>2,680</u>	<u>2,609</u>
Total	<u>4,210</u>	<u>36,729</u>

#### 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan balanceados, materiales y suministros que se utilizan principalmente en el proceso de cría y cosecha de camarón.

#### 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018, representan camarones en proceso de crecimiento, los cuales están distribuidos en 9 piscinas productivas de la Compañía, con una extensión de 52 hectáreas.

El movimiento de activos biológicos al 31 de diciembre del 2018 fue como sigue:

	(U.S. dólares)
Adiciones	837,086
Cosecha	<u>(725,824)</u>
Saldo neto al final del año	<u>111,262</u>

Al 31 de diciembre del 2017, no mantenía proceso de siembra en las piscinas.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Costo	960,861	907,462
Depreciación acumulada	<u>(105,770)</u>	<u>(27,147)</u>
Total	<u>855,091</u>	<u>880,315</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	104,000	104,000
Edificios	226,000	226,000
Instalaciones	283,620	237,475
Maquinarias y equipos	297,830	286,662
Muebles y enseres	4,330	4,330
Naves, aeronaves, barcasas y similares	1,875	1,875
Equipos de computación	3,460	3,080
Vehículos y equipos marítimos	<u>39,746</u>	<u>44,040</u>
Total	<u>960,861</u>	<u>907,462</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<u>Costo</u>		
Saldos inicial	907,462	372,840
Adquisiciones	<u>53,399</u>	<u>534,622</u>
Saldo final	<u>960,861</u>	<u>907,462</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Saldo inicial	(27,147)	(4,797)
Gasto por depreciación	<u>(78,623)</u>	<u>(22,350)</u>
Saldo final	<u>(105,770)</u>	<u>(27,147)</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, adquisiciones incluye principalmente US\$46,1445 por instalaciones de energía eléctrica; y US\$237,475 por instalaciones de energía eléctrica y construcciones en generales, compuertas y cabezales y maquinarias y herramientas por US\$282,362.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores	65,326	156,102
Accionista y partes relacionadas, nota 18		40,000
Otras	<u>11</u>	<u>      </u>
Total	<u>65,337</u>	<u>196,102</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, proveedores representa facturas de compras de bienes y servicios con vencimiento promedio de 30 a 60 días.

Al 31 de diciembre del 2017, cuentas por pagar Compañías y partes relacionadas representa préstamo con vencimientos a corto plazo.

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Participación a trabajadores		16,134
Beneficios sociales	15,207	8,653
Obligaciones con el IESS	<u>      </u>	<u>525</u>
Total	<u>15,207</u>	<u>25,312</u>

***Participación a Trabajadores*** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El saldo al 31 de diciembre del 2017, corresponde a utilidades del ejercicio económico 2016, que fueron canceladas el 16 de abril del 2018.

## 11. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<b><i>Activos por impuestos corrientes:</i></b>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	18,210	10,305
Crédito tributario de IVA	<u>22,429</u>	—
Total	<u>40,639</u>	<u>10,305</u>
<b><i>Pasivos por impuestos corrientes:</i></b>		
Iva por pagar		7,237
Retenciones en la fuente del valor agregado	451	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>2,251</u>	<u>3,140</u>
Total	<u>2,702</u>	<u>10,377</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(331,876)	(285,970)
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	<u>5,201</u>	<u>99,225</u>
Pérdida tributaria	<u>(326,675)</u>	<u>(186,745)</u>
Anticipo calculado	7,964	5,124
Exoneración de anticipo e impuesto a la renta calculado	<u>(7,964)</u>	<u>(5,124)</u>

Según el artículo 23 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno donde indica que están exentos del pago de Impuesto a la Renta “Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones; así como también, las sociedades nuevas que se constituyeren, durante el mismo plazo, por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

***Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera***

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

***Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal***

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionados con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales:

### **Impuesto a la renta:**

#### *Ingresos*

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “*En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios*”.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

### **Gastos Deducibles:**

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

### **Tarifa:**

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

### **Impuesto al Valor Agregado:**

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

**Impuesto a la Salida de Divisas:**

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD

Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

**Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016:**

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2015 al 2017 no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

## 12. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Préstamos a Republicneg S.A., otorgado en los años 2018 y 2017, no genera intereses y no tiene vencimiento establecido.	265,000	35,000
Accionista, préstamo otorgado durante los años 2018 y 2017, con vencimiento a partir de enero del 2020, nota 18.	353,446	314,446
Terceros, préstamo otorgado en noviembre 29 del 2017, con vencimiento a partir de enero del 2019. El préstamo se cancelo en septiembre del 2018.	—	<u>100,000</u>
Total	<u>618,446</u>	<u>449,446</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	265,000	
No corriente	<u>353,446</u>	<u>449,446</u>
Total	<u>618,446</u>	<u>449,446</u>

Los préstamos están garantizados con pagares.

## 13. PATRIMONIO

**Capital Social** – Al 31 de diciembre del 2018, está representado por 520,800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una.

**Aportes para Futuras Capitalizaciones**.- La Junta General de Accionistas en sesión celebrada en abril 4 del 2019, aprobó el aumento del capital suscrito y reforma de la escritura de constitución de Agrosecom S.A. El referido aumento de capital se lo establece mediante la compensación de créditos por pagar a accionistas por US\$400,000 registrados en la Compañía, el aumento en referencia de acuerdo a escritura fue inscrito en el Registro Mercantil en abril 23 del 2019, con la cual el capital social de la Compañía asciende a de US\$920,800. Con el referido aumento se supera los márgenes establecidos por la Superintendencia de Compañías y Seguros del Ecuador para causales de disolución.

La Junta General de Accionistas en sesión celebrada en julio 12 del 2017, aprobó el aumento del capital suscrito y la reforma del estatuto social de Agrosecom S.A., la mencionada Resolución fue inscrita en el Registro Mercantil de los Cantones de Samborondon y Duran el 15 de septiembre del 2017. El referido aumento de capital se lo establece mediante la compensación de créditos por pagar a accionistas por US\$400,000 y US\$120,000 pagaderos a dos años plazos, con lo cual el capital social de la Compañía ascendió a US\$520,800.

***Reserva Legal*** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada en su totalidad. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

#### 14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Venta de camarón	725,824	515,779
Otros	<u>58,190</u>	<u>207</u>
Total	<u>784,014</u>	<u>515,986</u>

#### 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Costos de ventas	954,745	485,328
Gastos de ventas y administración	160,302	315,812
Gastos financieros	<u>843</u>	<u>816</u>
Total	<u>1,115,890</u>	<u>801,956</u>

Un detalle de costo de ventas y gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Costos de producción	516,783	238,256
Costo de mano de obra	273,250	68,658
Otros costos de producción	7,407	124,499
Gastos por de depreciación y amortización	71,321	22,349
Alquiler de maquinaria	41,198	23,671
Gastos por beneficios a empleados	57,813	114,018
Servicios de guardianía	34,276	7,895
Repuestos y mantenimientos de equipos	21,833	
Suministros y otros	723	1,274
Honorarios, servicios contratados y otros	<u>16,405</u>	<u>18,760</u>
...PASAN...	1,041,009	619,380

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
.VIENEN...	1,041,009	619,380
Arriendo oficina Administrativa y bodega	14,804	3,392
Asesoría técnica de campo	10,067	
Iva cargado a resultados	9,751	67,122
Gastos no deducibles	5,201	99,225
Combustible y lubricantes	6,251	2,013
Transportes y peajes	5,768	1,110
Impuestos, tasas y contribuciones	1,901	624
Alícuota edificio Xima	3,320	
Cuadrilla y supervisión de pesca	4,123	
Gastos de viaje	4,630	
Capacitación personal	553	761
Gastos financieros	843	816
Otros gastos	<u>7,669</u>	<u>7,513</u>
Total	<u>1,115,890</u>	<u>801,956</u>

**Gastos por beneficios a los Empleados** – Un detalle de gastos por beneficios a empleados:

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	43,040	85,987
Aportes a la seguridad social	5,171	8,503
Beneficios sociales e indemnizaciones	9,132	15,495
Gastos de personal	<u>470</u>	<u>4,033</u>
Total	<u>57,813</u>	<u>114,018</u>

## 16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

## 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

**Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

**Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

**Riesgo de liquidez** – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que puedan manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

**Riesgo de capital** – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2018, los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$(107,263)
Índice de liquidez	0.69
Pasivos totales / patrimonio	1.78

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía, excepto por el capital de trabajo que al cierre del ejercicio económico 2018 es negativo. Sin embargo, esta situación será superada en el corto plazo con una adecuada planificación financiera, la cual le permitirá cumplir con las condiciones y obligaciones a que está sujeta.

## 18. PRINCIPALES SALDOS CON ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Prend S.A.		<u>40,000</u>
<u>Préstamos:</u>		
Republicneg S.A.	<u>265,000</u>	<u>35,000</u>
Kleber Sigüenza Rojas	<u>353,446</u>	<u>314,446</u>

## 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 15 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

---