

CAMARONERA CAMAVIOSIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

CAMARONERA CAMAVIOSIL S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña constituida el 11 de julio del 2016, en el cantón El Guabo en la provincia de El Oro, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de julio del 2016.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Guabo, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Gran Colombia intersección 9 de mayo, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la Cooperativa Fragata, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992991194001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

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

Mediante Acuerdo Ministerial No. 533 la Subsecretaría de Acuacultura autoriza a la compañía **CAMARONERA CAMAVIOSIL S.A.**, el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 50,27 hectáreas de playa y bahía, ubicadas en el cantón Guayas, Isla San Ignacio.

La mayoría de las ventas de camarón en un 32%, 19% y 13% las realiza a las compañías Promarisco S.A., Cemarsa S.A. y Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. respectivamente.

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 para PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes 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.

AGLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2016
(Expresado en dólares)

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
12	Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
20	Arrendamientos
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
25	Costos por préstamos
27	Deterioro del valor de los activos
29	Impuesto a las Ganancias
32	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa
33	Información a revelar sobre partes relacionadas
34	Activos Biológicos

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:

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 Sección 11 párrafos 17 y 21.

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

Pasivos Financieros

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionados 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 60 días.

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

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.

Servicios y otros pagos anticipados

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

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:

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

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, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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

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

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Terreno				
Construcciones en curso	-	-	5%	-
Edificios e Instalaciones	-	20	5%	20%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10	10%	5%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Vehículos	Más de US\$1000	5	20%	0%

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.

Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

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

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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

Reserva legal

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

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 a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de servicios comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 3 de la Sección 23.

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

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

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

Los ingresos de CAMARONERA CAMAVIOSIL 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 CAMARONERA CAMAVIOSIL S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “ShrimpSoft”, versión 7, propio de la compañía.

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	3.729	4.191
Bancos		
Pichincha C.A.	6.566	215.747
Machala C.A.	191.698	7.036
Machala C.A.	50.101	-
Internacional	1.992	-
	<u>254.086</u>	<u>226.974</u>

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

ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses, cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	234.596	13.491
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	15.000	-
Otras cuentas por cobrar	74.487	146.472
	<u>324.083</u>	<u>159.963</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2019 los principales saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Cemarsa.

La política de crédito de la Compañía es de 15 días, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 17 y 21 de la Sección 11, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Yovanny Torres Encalada	8.000	8.000
Helicoptercom S.A.	54.888	51.373
Anticipos y prestamos personal producción	8.412	7.927
Anticipos y prestamos personal administrativo	1.200	1.067
Varios deudores	1.987	78.105
	<u>74.487</u>	<u>146.472</u>

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

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 157.099 y US\$ 187.138 respectivamente.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima y suministros	157.099	187.138
	<u>157.099</u>	<u>187.138</u>

La compañía reconoce como inventario de materia prima y suministros aquellos 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.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$ 3.210.548 y US\$ 2.161.161 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 Sección 13, 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 Sección 13 de Inventario.

ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas por US\$ 313.154 y US\$ 647.644 respectivamente.

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

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

La compañía generó US\$ 54.282 de activos biológicos en el año 2019 y durante ese período reversó US\$ 55.458 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 1.176 de ingresos por medición de activos biológicos.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	68.796	86.516
Anticipos por servicios a empleados	-	109.619
	<u>68.796</u>	<u>196.135</u>

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

Corresponde principalmente a anticipos entregados a Chicaiza Espinoza Rómulo, Choez Morán Miguel Antonio y Manuel Olegario Llivicura para cubrir servicios ocasionales y para el buen funcionamiento de la camaronera.

PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

		2019			
	% Deprec.	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfe/</u> <u>Reclasif.</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2019</u>
Terrenos		525.769	38.000	-	563.769
Construcciones en cursos	5%	295.927	311.024	(523.724)	83.227
Edificios	5%	51.275	-	523.724	574.999
Maquinaria y Equipo	10%	95.997	15.677	(49.379)	62.295
Muebles y Enseres	10%	-	20.450	-	20.450
Equipo de computación	33,33%	59.754	-	-	59.754
Vehículos	20%	15.326	3.927	-	19.253
Otras propiedades	20%	-	-	49.379	49.379
Subtotal		1.044.048	389.078	-	1.433.126
Depreciación acumulada		(27.481)	(43.276)	-	(70.757)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		1.016.567	345.802	-	1.362.369

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: terreno, muebles y enseres, maquinarias y equipos y otras propiedades y equipos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 389.078; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la Sección 17, párrafo 15.

Mediante informe de terminación de obra de octubre del 2019 la compañía contabiliza las construcciones en curso a edificio por el valor de US\$ 523.724.

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

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, 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.

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de inversiones en subsidiarias se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Mariscos Sal y Mar Masalmar S.A.	1.000.000	1.000.000
Transportación Aérea Helicoptercom S.A.	15.200	-
	1.015.200	1.000.000

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene inversiones en asociadas con su relacionada Mariscos Sal y Mar Masalmar S.A. y Transportación Aérea Helicoptercom S.A., las cuales aplican el modelo del costo.

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

Para el año 2019 el porcentaje de participación detallamos a continuación:

Compañías Subsidiarias	No. De acciones	Valor nominal	% Part.
Mariscos Sal y Mar Masalmar S.A.	784	0,04	98%
Transportación Aérea Helicoptercom S.A.	1.520	10	95%

Evaluación del Control

Mediante la evaluación del control sobre la implicación de **CAMARONERA CAMAVIOSIL S.A.** en la participada se determinó lo siguiente:

Camaronera Camaviosil S.A. tiene la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes o las que afectan de forma significativa los rendimientos de la participada.

Los derechos de voto son mayores al 50%, además existe acuerdos contractuales que incrementen los derechos sobre la participada.

Debido a los antecedentes antes expuestos se concluye que Camaronera Camaviosil S.A. presentará Estados Financieros consolidados con Mariscos Sal y Mar Masalmar S.A. y Transportación Aérea Helicoptercom S.A.

Los dividendos procedentes de la subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	729.861	759.205
Otras cuentas por pagar	1.021.557	1.088.688
Cuentas por pagar locales relacionadas	<u>132.926</u>	<u>1.117.080</u>
	<u>1.884.344</u>	<u>2.964.973</u>

Representan principalmente a pagos pendientes al proveedor Gisis S.A., y Ramírez Romero Christian Javier, entre otros por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

Representan principalmente préstamos a Lituma Buele María por US\$ 950.000, sobregiro bancario por US\$ 43.599 e intereses por pagar en préstamos bancarios por US\$ 27.958.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Largo Plazo		
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	<u>221.605</u>	<u>221.670</u>
	<u>221.605</u>	<u>221.670</u>

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

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	<u>2019</u>		
	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de Machala</u>			
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en enero de 2024	119.747	523.740	643.487
	<u>119.747</u>	<u>523.740</u>	<u>643.487</u>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	65.895	12.890
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	17.325	-
Beneficios de ley a empleados	21.267	16.641
Con el IESS	4.299	5.396
Con la Administración Tributaria	4.562	5.805
	<u>113.348</u>	<u>40.732</u>

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las provisiones por beneficios a empleados se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	3.422	-
Indemnización por desahucio	3.057	-
	<u>6.479</u>	<u>-</u>

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 8,21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, 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 Actuaría consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$ 3.422 y US\$ 3.057 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

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

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

	<u>2019</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394
Número de empleados	41
Tasa de descuento anual	8,21%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,00%

La Compañía “Actuarial Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Ecuador de 8,21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuarial: “Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros”.

PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital de la compañía está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Accionistas	Nacionalidad	No. De	No. De	Valor	Participación en	
		acciones	acciones		US\$	%
		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>nominal</u>		
Quizhpe Robles Silvia Patricia	Ecuatoriana	799	-	1	799	99.88%
González Izurieta Luis Alberto	Ecuatoriana	1	-	1	1	0.13%
Lituma Lituma Teodoro Gonzalo	Ecuatoriana	-	799	1	-	-
Salinas Sarango Gladys Narcisa	Ecuatoriana	-	1	1	-	-
		<u>800</u>	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	3.798.188	2.302.200
	<u>3.798.188</u>	<u>2.302.200</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía tuvo una producción de 2.872.062 libras de camarón con un precio de US\$ 1,32 promedio mientras que al 31 de diciembre del 2018 esta producción fue de 936.776 libras de camarón con un precio de US\$ 2,46 a pesar de que la compañía tuvo una mayor producción de 1.935.286 libras debido a una mejora técnica de producción, presentó un incremento de 9 punto porcentual frente al periodo anterior.

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

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTO DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Costo de Venta	95.624	2.103.000
(+) Compras Netas Locales de Materia Prima	1.528.066	-
(+) Inventario Inicial de Productos en proceso	592.186	-
(-) Inventario Final de Productos en proceso	(258.872)	-
Mano de Obra directa	321.288	-
Depreciación de propiedades planta y equipo	43.275	325
Mantenimiento y reparaciones	138.747	12.320
Otros costos de producción	750.234	45.516
	<u>3.210.548</u>	<u>2.161.161</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	29.749	17.476
Aporte a la Seguridad Social	3.792	2.705
Beneficios Sociales	6.651	6.483
Honorarios y comisiones profesionales	15.935	9.754
Mantenimiento y reparaciones	1.800	2.350
Impuestos y contribuciones	7.928	5.405
Otros Gastos	17.861	11.989
	<u>83.716</u>	<u>56.162</u>

IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	438.124	141.391
15% Participación trabajadores por pagar	(65.895)	(12.890)
Gastos no deducibles	39.058	61.194
Incremento neto de empleado	-	(17.134)
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(54.282)	(55.458)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	55.458	-
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	2.702	-
Base Imponible	415.165	117.103
25% de Impuesto a la renta Causado	103.791	29.276
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(24.587)	-
Retenciones en la fuente	(37.985)	-
Crédito tributario años anteriores	(23.894)	-
Exoneración y Crédito Tributario por Leyes Especiales (LORTI Art. 9.1)	-	(29.276)
Impuesto a la renta por pagar	<u>17.325</u>	<u>-</u>

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

Tarifa de Impuesto a la Renta 2019

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



Salinas Lituma Silvio Xavier
GERENTE GENERAL



Lcdo. Carlos Pego Lucas
Contador