

CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A.

Informe de los Auditores Independientes
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

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

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la

preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

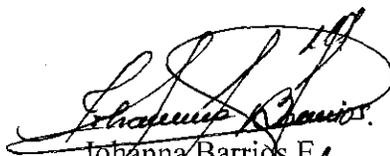
Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Audit Business S.A.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-713

Septiembre 27, 2019

Guayaquil, Ecuador



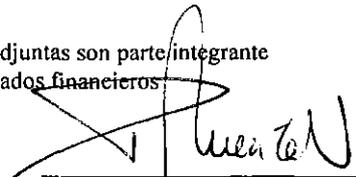
Johanna Barrios E.
Socia

CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
<u>Activos</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 69	6.828
Cuentas por cobrar clientes y otras	6	1.118.212	1.188.317
Inventarios	7	0	8.217
Total activo corriente		<u>1.118.281</u>	<u>1.203.362</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	8	17.304	768.841
Propiedades de inversión, neto	9	684.123	0
Total activo no corriente		<u>701.427</u>	<u>768.841</u>
Total Activos		<u>US\$ 1.819.708</u>	<u>1.972.203</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		US\$ 0	7.468
Cuentas por pagar proveedores y otros	10	11.085	60.600
Total pasivos		<u>11.085</u>	<u>68.068</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	16	20.000	20.000
Reserva legal	17	355	355
Resultados acumulados	18	1.788.268	1.883.780
Total patrimonio		<u>1.808.623</u>	<u>1.904.135</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>US\$ 1.819.708</u>	<u>1.972.203</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros.


Ing. Diego Puente Vela
Gerente General


St. Jeon Argueta Muncada
Contador General

CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

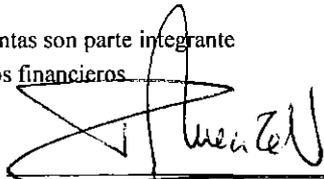
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Ventas netas	12	US\$ 0	2.802.632
Costo de ventas	13	0	2.567.316
Utilidad bruta		<u>0</u>	<u>235.316</u>
Gastos de operación:			
Gastos de administración	14	96.317	268.995
Gastos financieros		118	1.382
Total gastos de operación		<u>96.435</u>	<u>270.377</u>
Pérdida operacional		-96.435	-35.061
Otros ingresos (egresos):			
Intereses ganados		9	1.234
Otros ingresos (egresos), neto		914	0
Total otros ingresos (egresos), neto		<u>923</u>	<u>1.234</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta		-95.512	-33.827
Impuesto a la renta	15	0	21.352
Resultado integral total del ejercicio		<u>US\$ -95.512</u>	<u>-55.179</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Diego Puente Vela
Gerente General


Sr. Juan Argueta Mancada
Contador General

CULTIVOS ACUÁTICOS CULTISA S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en US\$, sin centavos)

	Resultados acumulados						Total Patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Subtotal	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	20.000	355	7.294	1.043.712	887.953	1.938.959	1.959.314
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	-55.179	-55.179	-55.179
Saldo al 31 de diciembre del 2017	20.000	355	7.294	1.043.712	832.774	1.883.780	1.904.135
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	-95.512	-95.512	-95.512
Saldo al 31 de diciembre del 2018	20.000	355	7.294	1.043.712	737.262	1.788.268	1.808.623

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Diego Puente Vela
Gerente General



Sr. Juan Angel Rodriguez
Contador General

CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en US\$, sin centavos)

<u>Aumento en efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 0	2.802.632
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-116.772	-2.533.011
Gastos financieros	-118	-1.382
Impuesto a la renta pagado	0	-171.284
Intereses ganados	9	1.234
Otros, neto	-2.800	0
Efectivo neto provisto por y (utilizado en) las actividades de operación	-119.681	98.189
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Disminución en sobregiro bancario	-1.700	-100.291
Recibido de partes relacionadas	114.622	0
Efectivo neto provisto por y (utilizado en) las actividades de financiamiento	112.922	-100.291
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	-6.759	-2.102
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6.828	8.930
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>69</u>	<u>6.828</u>

P A S A N

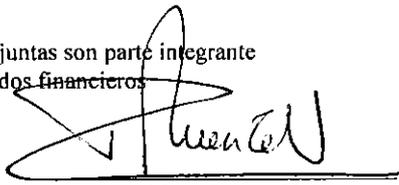
CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

VIENEN

Conciliación de la pérdida del ejercicio con el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por y (utilizado en) las actividades de operación

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Pérdida del ejercicio	US\$ -95.512	-55.179
Partidas de conciliación entre la pérdida del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por y (utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciación	67.414	55.708
Ajustes de activos y pasivos	2.389	0
Total partidas conciliatorias	<u>69.803</u>	<u>55.708</u>
Cambios en activos y pasivos		
Aumento en anticipos a proveedores	-43.189	-49.569
Disminución en otras cuentas por cobrar	0	77.335
Disminución en activos biológicos	0	908.720
Disminución en inventarios	0	89.638
Disminución en cuentas por pagar comerciales	-48.583	-566.098
Disminución en otras cuentas por pagar	-2.200	-71.550
Disminución en impuesto a la renta por pagar	0	-142.740
Disminución en gastos acumulados por pagar	0	-148.076
Total cambios en activos y pasivos	<u>-93.972</u>	<u>97.660</u>
Efectivo neto provisto por y (utilizado en) las actividades de operación	US\$ <u>-119.681</u>	<u>98.189</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Diego Puente Vela
Gerente General



St. Juan Arguello Moncada
Contador General

CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al
31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresados en US\$, sin centavos)

1. Operaciones

CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A., se constituyó mediante escritura pública el 7 de Septiembre de 1976 en Guayaquil, República de Ecuador, e inscrita ante el registrador mercantil el 7 de Octubre del mismo año. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil.

Su objetivo consiste en la explotación de criaderos de camarones y la comercialización de los mismos. La Compañía inició su actividad operativa en el año 2013, siendo la producción de camarón durante el año 2017 de 1.288.986 libras.

El 31 de marzo del 2014, según Acuerdo No. 201-2014 de la Subsecretaría de Acuicultura se derogó el Acuerdo Interministerial No. 098 del 15 de septiembre del 2008, y se otorgó la concesión por el tiempo de 10 años, de 228,69 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Isla La Seca, parroquia Chongón, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

Durante el ejercicio 2017, la Compañía suspendió sus actividades operativas, razón por lo cual procedió a liquidar la totalidad de su nómina de trabajadores que al 31 de diciembre del 2016 ascendía a 45 empleados, y terminó el contrato con Gooldcameron S. A., mientras que en el año 2018 suscribió nuevo contrato con Industrial Pesquera Santa Priscila S. A.

La Compañía celebró Contrato de Asociación o cuentas en Participación y toda su producción de camarón se la entrega a Industrial Pesquera Santa Priscila, para su comercialización. En el año 2018 la producción generó pérdida, por lo tanto no generó ingresos por dividendos (nota 19).

2. Políticas contables significativas

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a) Bases de presentación

Los estados financieros de **CULTIVOS ACUATICOS CULTISA S. A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018

y 2017, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende a los saldos bancarios, sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Inventarios

Inventarios corresponde a insumos, que se encuentran valuados al costo promedio.

d) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

e) Propiedades y equipos, neto

- Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, excepto por edificio, infraestructura, instalaciones y obras complementarias, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

- Valor revaluado como costo atribuido: La Compañía optó por aplicar a la fecha de transición la exención que establece la NIIF 1 por la medición de las partidas de propiedades y equipos, tales como: edificio, infraestructura, instalaciones y obras complementarias, respecto al uso del valor revaluado por un perito independiente como costo atribuido.
- Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La tasa de depreciación anual de las propiedades y equipos es la siguiente:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	30	3,33%
Infraestructura	20	5%
Instalaciones	20	5%
Maquinarias y equipos	10	10%
Vehículo	5	20%
Equipos de computación	3	33,33%

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

f) Propiedades de inversión, neto

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas con la finalidad de obtener rentas, plusvalías o ambas (incluyen propiedades en construcción para dichos propósitos), siempre que no se destinen a la venta en el curso normal del negocio, uso de la producción o abastecimiento de bienes, servicios o para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta (o sean incluidas en un grupo de activos para su disposición que sea clasificado como mantenido para la venta) en cuyo caso serán medidas de acuerdo con NIIF 5.

- Los costos por adiciones y mejoras son asumidas por Industrial Pesquera Santa Priscila S. A., la misma que hace uso de dichos bienes, en función del “Contrato de Asociación o cuentas en Participación” (nota 19).

Los años y las tasas de depreciación anual de las propiedades de inversión son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	30	3,33%
Infraestructura	20	5%
Instalaciones	20	5%

g) Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

h) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado corriente y el impuesto diferido.

- *Impuesto corriente* - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- *Impuestos diferidos* - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases

fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no había registrado ningún efecto por este concepto.

i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Los ingresos por la participación en la explotación camaronera se reconocen en el momento en que Industrial Pesquera Santa Priscila emite la liquidación, en base a los resultados de las cosechas de camarón y en función del “Contrato de Asociación o cuentas en Participación” (nota 19).

j) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

k) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen en la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: 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. Al 31 de diciembre del 2018 tan solo existían:

- Otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

l) Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.
- Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

m) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual

Durante el año 2018, la Compañía ha aplicado las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son de cumplimiento obligatorio a partir del 1 de enero del 2018.

<i>NIIF</i>	<i>Título</i>	<i>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</i>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participación de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro

resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

Los activos financieros son registrados al costo, con sujeción al deterioro bajo el enfoque simplificado de pérdidas esperadas. La Compañía reconoció una estimación aplicando diferentes porcentajes de provisión en base al vencimiento de los saldos de las cuentas por cobrar a clientes. En tanto que los pasivos financieros se continuarán registrando al costo amortizado con cambios en resultados, de conformidad con la NIIF 9.

Además de estos efectos, la aplicación de esta norma no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

n) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIC 28: Participaciones a largo plazo en entidades asociadas y negocios conjuntos

La modificación aclara que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, se aplica a las participaciones a largo plazo. Adicionalmente, al aplicar la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo, una entidad no tiene en cuenta los ajustes a su valor contable requerido por la NIC 28 (es decir, un ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo derivadas de la asignación de las pérdidas de la entidad o evaluación de deterioro de acuerdo con la NIC 28).

Las modificaciones se aplican retroactivamente a períodos anuales que comiencen el 1 de enero el año 2019.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto, que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la compañía y que se detallan a continuación:

- **NIIF 3 Combinación de Negocios** – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- **NIIF 11 Acuerdos Conjuntos** - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- **NIC 12 Impuesto a las Ganancias** - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- **NIC 23 Costos de Financiamiento** - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

4. Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- En el año 2017, el 100% de los ingresos provenientes de la venta de camarón fueron facturados a Industrial Pesquera Santa Priscila, cuyo importe asciende a US\$2.801.917 (nota 12).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de los saldos con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Activos		
Gruber S. A.	1.657	0
Corpecat S. A.	80.984	80.000
	<u>82.641</u>	<u>80.000</u>
Pasivos		
Industrial Pesquera Santa Priscila S. A.	<u>7.431</u>	<u>0</u>

El saldo por cobrar a Corpecat S. A. está compuesto por préstamo proveniente de años anteriores por US\$80.000 y pagos en el 2018 por cuenta de su relacionada por US\$984, así como la cuenta por cobrar a Gruber S. A. por US\$1.658.

El saldo por pagar a Industrial Pesquera Santa Priscila S. A. corresponde a pagos a proveedores realizados por su relacionada.

Remuneraciones y beneficios sociales del personal clave:

Durante el año 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas y beneficios sociales del personal clave de la Compañía, se detallan a continuación:

	US\$
Sueldos	11.043
Beneficios sociales	2.207
	<u>13.250</u>

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo lo conforma el efectivo en bancos, con su saldo de US\$69 y US\$6.828, respectivamente.

6. Cuentas por cobrar clientes y otras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de cuentas por cobrar clientes y otras está conformado de la siguiente manera:

	Nota	US\$	
		2018	2017
Relacionadas	4	82.641	80.000
Anticipos a proveedores		1.028.379	985.190
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta	15	7.192	7.192
Impuestos por cobrar		0	115.935
Total cuentas por cobrar clientes y otras		1.118.212	1.188.317

Al 31 de diciembre del 2017, impuestos por cobrar correspondía a crédito tributario de impuesto al valor agregado generado en las compras locales de bienes utilizados en la producción, y que es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas. En el año 2018, la Compañía recibió notas de crédito del SRI por concepto de devoluciones del IVA por US\$112.450, las mismas que fueron endosadas a su relacionada Industrial Pesquera Santa Priscila S. A.

7. Inventarios

Inventarios corresponde a insumos, que comprende costo de insumos que quedaron en stock al 31 de diciembre del 2017. Un detalle es el siguiente:

	US\$
Enro	1.728
Nitrato	1.460
Silicam plus silicacucicola	1.016
Agua oxigenada	672
Alimento balanceado	222
Otros insumos	3.119
	8.217

8. Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

	US\$			
	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Reclasificación (nota 9)	Saldos al 31-dic-18
Costo:				
Edificio	126.353	0	-126.353	0
Infraestructura	861.383	0	-861.383	0
Instalaciones	42.083	0	-42.083	0
Obras complementarias	59.663	0	-59.663	0
Maquinarias y equipos	9.310	0	0	9.310
Equipos de computación	1.929	0	0	1.929
Vehículos	55.629	0	0	55.629
Total costo	1.156.350	0	-1.089.482	66.868
Depreciación acumulada	387.509	67.414	-405.359	49.564
Propiedades y equipos, neto	768.841			17.304

	US\$		
	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Saldos al 31-dic-17
Costo:			
Edificio	126.353	0	126.353
Infraestructura	861.383	0	861.383
Instalaciones	42.083	0	42.083
Obras complementarias	59.663	0	59.663
Maquinarias y equipos	9.310	0	9.310
Equipos de computación	1.929	0	1.929
Vehículos	55.629	0	55.629
Total costo	1.156.350	0	1.156.350
Depreciación acumulada	331.801	55.708	387.509
Propiedades y equipos, neto	824.549		768.841

El cargo por depreciación de las propiedades y equipos, asciende a US\$67.414 en el año 2018 y US\$55.708 en el año 2017.

9. Propiedades de inversión, neto

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de propiedades de inversión, es como sigue:

	US\$		
	Saldos al 31-dic-17	Reclasificación (nota 8)	Saldos al 31-dic-18
Costo:			
Edificio	0	126.353	126.353
Infraestructura	0	861.383	861.383
Instalaciones	0	42.083	42.083
Obras complementarias	0	59.663	59.663
Total costo	0	1.089.482	1.089.482
Depreciación acumulada	0	405.359	405.359
Propiedades de inversión, neto	0		684.123

10. Cuentas por pagar proveedores y otras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, lo conforman las siguientes cuentas:

	Nota	US\$	
		2018	2017
Proveedores		3.654	58.400
Relacionadas	4	7.431	0
Impuestos por pagar		0	2.200
Total cuentas por pagar		11.085	60.600

Al 31 de diciembre del 2017, proveedores correspondía a pagos pendiente por concepto de prestación de servicios de asesoría de Acuicultura a la compañía Gooldcameron S. A., de acuerdo a "Contrato de prestación de servicios profesionales".

11. Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	US\$			Saldos al 31-dic-17
	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Pagos	
Décimo tercer sueldo	2.165	27.520	-29.685	0
Décimo cuarto sueldo	9.879	15.914	-25.793	0
Fondo de reserva	209	2.240	-2.449	0
Participación de trabajadores	135.823	0	-135.823	0
	<u>148.076</u>	<u>45.674</u>	<u>-193.750</u>	<u>0</u>

En el año 2017, la Compañía procedió a liquidar la totalidad de su nómina, debido al cese de la producción de camarón.

12. Ventas netas

Por el año 2017, las ventas netas se conforman de la siguiente manera:

	US\$
Camarón	2.801.917
Otras	715
	<u>2.802.632</u>

13. Costo de ventas

Por el año 2017, el costo de ventas se conforma de la siguiente manera:

	US\$
<u>Insumos:</u>	
Alimento balanceado	977.870
Larvas de camarón	225.990
Melaza	20.758
Nitrato	18.087
Silicam Plus Silicacuicola	16.637
Kill fish aqua	11.398
Ferbiac	9.104
Calmaron malla	7.437
Agua oxigenada	8.001
Pachamama	6.713
Epicin	2.587
Biobac	1.478
Enro	901
Barbasco	550
Otros	16.698

	<u>US\$</u>
<u>Otros costos indirectos:</u>	
Sueldos y beneficios	478.385
Combustible	78.429
Mantenimiento y reparación	74.752
Depreciación	73.255
Servicios de acuicultura	401.486
Suministros varios	13.598
Transportes	49.458
Eventuales y estiba	20.573
Agua dulce	12.430
Aceite, filtros, agua acidulada, grasa	9.926
Gastos de pesca	5.392
Otros	25.423
	<u>2.567.316</u>

14. Gastos de administración

Por los años 2018 y 2017, los gastos de administración se conforman de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios	0	80.857
Honorarios profesionales	5.033	133.882
Depreciación	67.414	0
Mantenimiento y reparaciones	0	2.045
Movilización	0	251
Impuestos y contribuciones	8.539	9.998
IVA que se carga al gasto	3.485	10
Servicios básicos	0	1.475
Otros gastos	11.846	40.477
	<u>96.317</u>	<u>268.995</u>

15. Impuesto a la renta

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Hasta la fecha de emisión de este informe los estados financieros de la Compañía no han sido sujetos a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

Tasa de impuesto y exoneraciones

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre utilidades sujetas a distribución. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en *paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa del 28% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Así también, de conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Aplica si no tiene accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Anticipo de Impuesto a la Renta

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 matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta. Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador.
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Nuevas Reformas

La Ley orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicada el 21 de agosto del 2018 menciona entre otros aspectos importantes los siguientes:

Exoneración de Impuesto a la Renta a sectores prioritarios

- Las nuevas inversiones productivas en los sectores prioritarios, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, tendrán derecho a la exoneración IR por 12 años.
- Las inversiones realizadas en Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

Sectores Prioritarios:

Sector agrícola; producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;

Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;

Metalmecánica;

Petroquímica y oleoquímica;

Farmacéutica;

Turismo, cinematografía y audiovisuales; y, eventos internacionales.- Este beneficio se aplicará en los términos y condiciones previstos en el Reglamento;

Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;

Servicios Logísticos de comercio exterior;

Biotecnología y Software aplicados;

Exportación de servicios, en los términos y condiciones previstos en el Reglamento;

Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea;

Eficiencia energética;

Industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables;

El sector industrial, agroindustrial y agroasociativo, en los términos y condiciones previstos en el Reglamento; y,

Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, que mediante Decreto Ejecutivo determine el Presidente de la República.

Exoneración de Impuesto a la Renta para inversiones en industrias básicas

Las nuevas inversiones productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas según el COPCI, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la Renta por 15 años, y si están en cantones fronterizos serán 5 años adicionales.

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades, por los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, resulta de lo siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Pérdida antes de impuesto a la renta	-95.512	-33.827
<u>Diferencias permanentes</u>		
(+) Gastos no deducibles	80.931	36.256
Base para impuesto a la renta	-14.581	2.429
Impuesto a la renta calculado	0	607
Anticipo de impuesto a la renta	0	21.352
Impuesto a la renta causado (Anticipo > IR calculado)	0	21.352

La Compañía no cumplió en los plazos previstos por el Servicio de Rentas Internas sobre la composición accionaria correspondiente al ejercicio 2017.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía se benefició de la reducción del anticipo de impuesto a la renta de conformidad con el Decreto 210. Un desglose es el siguiente:

	US\$
	2017
Anticipo de impuesto a la renta calculado	35.241
40% Reducción de tercera cuota del anticipo calculado	-13.889
Anticipo de impuesto a la renta reducido	21.352

El movimiento del crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	7.192	-142.740
Impuesto a la renta pagado	0	142.740
Anticipo pagado	0	518
Retenciones en la fuente del año	0	28.026
Impuesto a la renta causado	0	-21.352
Total crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.192	7.192

En el año 2018, la Compañía en la declaración de impuesto a la renta no presentó el anticipo determinado por un monto de US\$28.002, por lo que generó un crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta de US\$7.192, cuando debió haberse originado un impuesto a la renta por pagar de US\$20.810.

16. Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está constituido por 20.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>% de participación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Total acciones</u>
<u>Nacionales</u>				
Ing. Jaime Núñez de Arco Burgos	0,005	1,00	1	1
Taurafish S. A.	99,995	1,00	19.999	19.999
	<u>100,000</u>		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>

17. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

18. Resultados acumulados

Ajustes de primera adopción

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para aumentar el capital pero puede utilizarse para cubrir pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, o ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de capital

La reserva de capital se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a US dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de capital, podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda al valor de las

pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

19. Contrato de Asociación

El 11 de diciembre del 2018, se celebró “Contrato de Asociación o cuentas en Participación” por un periodo de 1 año renovable por igual periodo, contado a partir del 2 de enero del 2018, mediante el cual la Compañía se asocia con Industrial Pesquera Santa Priscila S. A. con el objeto de reconocerse mutuamente la correspondiente participación de los beneficios resultado de la producción de camarón que Industrial Pesquera Santa Priscila facture a terceros.

En base a estas consideraciones, la Compañía se compromete a facilitar a Santa Priscila toda su infraestructura de piscinas e instalaciones de bodegaje de su propiedad, así como también los correspondientes equipos y maquinarias necesarios para la actividad productiva de camarón. Por otra parte, Santa Priscila se compromete a desarrollar todas las etapas tanto de producción como de comercialización tanto local como principalmente de exportación, así como a facturar los mismos, realizar la cobranza respectiva y en general brindar la atención debida a los clientes.

Las partes convienen en participar de las utilidades finales del negocio en base a los porcentajes establecidos en el contrato, de acuerdo a los resultados de las cosechas de camarón, y que es liquidable anualmente dentro de los quince días posteriores a la fecha de la liquidación respectiva.

En caso de que exista pérdida, la Compañía deberá asumir la pérdida y pagar los costos y gastos que Industrial Pesquera Santa Priscila invirtió y no logró recuperar.

20. Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgo: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) **Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros de contado por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos en instituciones financieras. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia General.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos y financiamiento de proveedores.

21. Eventos subsecuentes

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido eventos, que en opinión de la gerencia

de la Compañía, puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

22. Diferencia entre declaración de impuesto a la renta y estados financieros que se acompañan

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros que se acompañan difieren con la declaración de impuesto a la renta. Un detalle es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Diferencias en:	
<u>Activo corriente:</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>-74.725</u>
<u>Pasivo corriente:</u>	
Sobregiro bancario	<u>-74.725</u>
