



Audidores & Consultores

Representante en Ecuador de

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda. Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina L-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador



3501 Jamboree Road
South Tower, Suite 540
Newport Beach, CA 92660
Office: 9497698905
Fax: 9496239885
WWW.ANCSECSERVICES.COM

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. I.C.C.S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Audidores & Consultores

Representante en Ecuador de

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda. Leopoldo
Benítez, Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina
1-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador



ANTON &
HIA

3501 Jamboree Road
South Tower, Suite 540
Newport Beach, CA 92660
Office: 9497698905
Fax: 9496239885
WWW.ANCSECSERVICES.COM

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. I.C.C.S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Pag.

Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujos de Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 32



Audidores & Consultores

Representante en Ecuador de

Dirección: Avda. José Orrantía 124 y Avda. Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building Torre A piso 6, oficina 1-609.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: (593-4) 2639266-2681236
Guayaquil-Ecuador



3501 Jamboree Road
South Tower, Suite 540
Newport Beach, CA 92660
Office: 9497698905
Fax: 9496239885
WWW.ANCSECSERVICES.COM

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARÓN S.A. I.C.C.S.A.

Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARÓN S.A. I.C.C.S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes Estados; de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias (Expresados en US\$ Dólares).
2. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARÓN S.A. I.C.C.S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

5. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
6. 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 el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

7. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros:

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 9.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 9.2. Obtuvimos un entendimiento 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.
 - 9.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 9.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
 - 9.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
10. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
11. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.

12. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

Gastitop S.A.

GASTITOP S.A.
SC-RNAE-2-551
Abril 19, 2019
Guayaquil-Ecuador

Marco Guevara

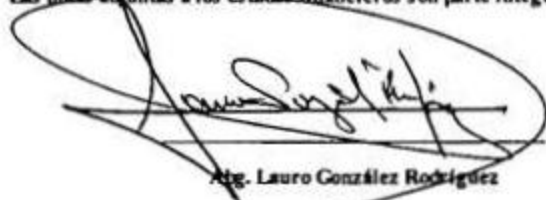
Ing. Marco Guevara
Socio

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. ICCSA**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

ACTIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	4	19.825,99	130.327,05
Inversiones temporales	5	4.870.413,34	-
Cuentas y documentos por cobrar	6	1.171.160,82	1.750.368,37
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	7	4.608.783,14	8.865.206,86
Inventarios	8	938.846,50	465.455,61
Activos biológicos	9	2.446.263,63	313.822,50
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		14.055.293,42	11.525.180,39
OTROS ACTIVOS	10	2.220.979,12	-
PROPIEDADES DE INVERSION	11	1.806.154,47	1.798.049,86
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Terrenos	12	4.922.288,49	5.214.836,65
Plantaciones		498.939,00	-
Maquinarias y equipos		2.562.772,54	2.350.392,18
Edificios		4.500,00	-
Instalaciones		3.241.888,49	3.196.756,19
Infraestructura agrícola		573.155,00	573.155,00
Vehículos		837.843,62	860.739,66
Muebles y equipos		253.834,21	234.684,36
Equipos de computación		84.152,31	79.039,31
Cabarras botes y lanchas		614.436,66	603.797,37
Construcción en proceso		3.870,00	-
		13.597.680,22	13.113.400,72
Menos- Depreciación Acumulada		(5.824.612,14)	(5.375.513,40)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		7.773.068,18	7.737.887,32
TOTAL ACTIVOS		25.855.495,19	21.061.117,57

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.



Atg. Lauro González Rodríguez
Presidente



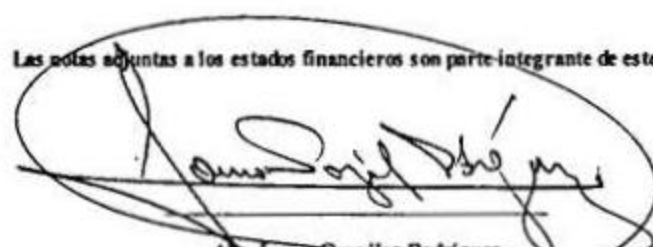
Gm. Rommel Pacheco Flores
Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. ICCSA**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

PASIVOS	Notas	2018	2017
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		-	198.275,81
Cuentas y documentos por pagar	13	4.641.119,39	2.216.195,67
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	14	1.543.274,60	2.619.090,10
Pasivos acumulados	15	838.199,81	577.447,94
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		7.022.593,80	5.611.009,52
DEUDA A LARGO PLAZO	16	3.175.029,96	2.932.726,75
TOTAL PASIVOS		10.197.623,76	8.543.736,27
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	20	2.000,00	2.000,00
Reserva legal	21	1.000,00	1.000,00
Reserva facultativa	22	170.268,77	170.268,77
Reserva de capital		796.498,09	796.498,09
Resultado adopción primera vez NIIF		11.008.311,26	11.008.311,26
Resultados acumulados		470.826,46	(1.759.778,90)
Utilidad/Pérdida del ejercicio		3.196.906,08	2.230.605,36
Otros resultados integrales	23	12.060,77	68.476,72
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		15.657.871,43	12.517.381,30
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		25.855.495,19	21.061.117,57

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.



Alfo González-Rodríguez
Presidente



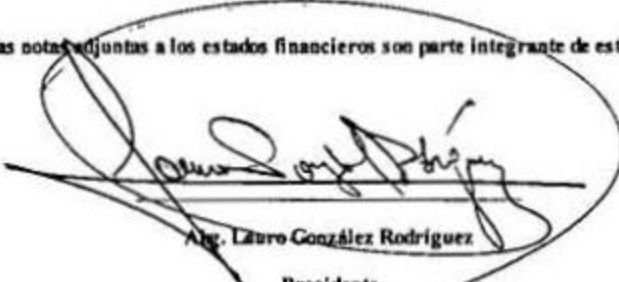
Cpa. Rommel Pacheco Flores
Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARÓN S.A. ICCSA**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

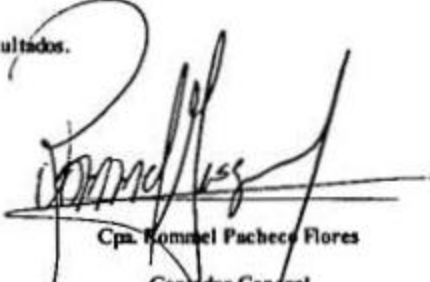
Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	2018	2017
Ingresos	17	20.867.170,14	14.989.283,42
Costo de ventas	18	13.002.837,46	11.032.805,65
Utilidad/Pérdida bruta		7.864.332,68	3.956.477,77
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración	19	3.362.863,82	1.295.817,04
Gastos financieros		2.808,45	7.290,40
		3.365.672,27	1.303.107,44
Utilidad/Pérdida en operación		4.498.660,41	2.653.370,33
Otros ingresos (egresos)		(255.270,20)	(16.628,79)
Utilidad/Pérdida antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		4.243.390,21	2.636.741,54
15% Participación a trabajadores	24	(631.362,51)	(395.511,23)
Impuesto a la renta	24	(454.568,42)	(96.129,87)
Utilidad/Pérdida del ejercicio		3.157.459,28	2.145.100,44
OTRO RESULTADO INTEGRAL ORI			
Impuesto diferido		39.446,80	85.504,92
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		3.196.906,08	2.230.605,36

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultados.



Ale. Laura González Rodríguez
Presidente



Cpa. Rommel Pacheco Flores
Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARÓN S.A. ICCSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS				ORI	Total
	Capital Social	Legal	Facultativa	Reserva de capital	Resultados adopción NIIF	Resultados acumulados	Utilidad/Pérdida del ejercicio	Otros resultados integrales	
SALDO 31-12-2016	2.000,00	1.000,00	170.268,77	796.493,09	11.002.311,26	(2.378.417,99)	581.347,93	(188.499,28)	10.006.503,78
Transferencia de cuentas	-	-	-	-	-	581.347,93	(581.347,93)	-	-
Cancelación accionarial	-	-	-	-	-	-	-	348.976,00	348.976,00
Compensación de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	37.291,16	2.230.605,36	-	2.267.896,52
SALDO 31-12-2017	2.000,00	1.000,00	170.268,77	796.493,09	11.002.311,26	(1.759.778,96)	2.230.605,36	68.476,72	12.517.381,38
Transferencia de cuentas	-	-	-	-	-	2.230.605,36	(2.230.605,36)	-	-
Cancelación/Pérdida accionarial-justificación patronal y desahucio (Nota 23 y 25)	-	-	-	-	-	-	-	(106.299,00)	(106.299,00)
Suplemento por emisión de PPE (Nota 23 y 12)	-	-	-	-	-	-	-	130.809,68	130.809,68
Compensación de impuestos/Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	(100.966,63)	(100.966,63)
Utilidad/Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.796.908,08	-	3.796.908,08
SALDO 31-12-2018	2.000,00	1.000,00	170.268,77	796.493,09	11.002.311,26	470.826,46	3.796.908,08	12.868,77	15.657.871,43

Los datos adjuntos a los estados financieros son parte integrante de este estado.


 Luis González Rodríguez
 Presidente


 Rafael Pacheco Flores
 Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. ICCSA

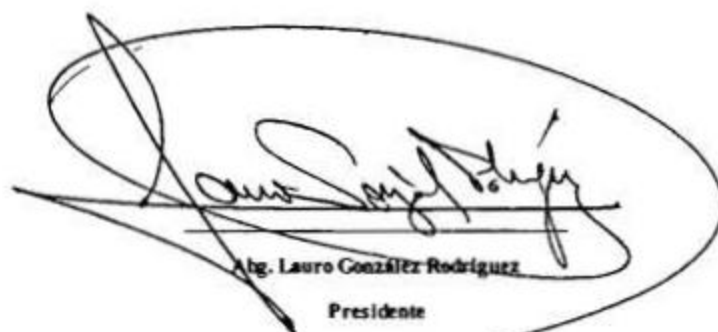
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

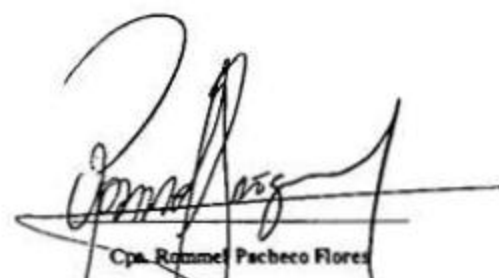
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	20.464.242,96	12.009.502,08
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(14.273.610,80)	(12.012.880,48)
Otros ingresos (egresos), neto	(1.088.463,84)	(23.919,19)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	5.102.168,32	(27.297,59)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Incremento en otros activos	(19.600,00)	-
Incremento en inversiones temporales	(4.870.413,34)	-
Compra de activos fijos tangibles, neto	(325.285,03)	(193.207,69)
Venta de activos fijos neto	302.027,42	258.005,77
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	(4.913.270,95)	64.798,08
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiros bancarios	(198.275,81)	(39.258,00)
Pago de liquidaciones	(101.122,62)	(108.406,83)
Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento	(299.398,43)	(147.664,83)
Incremento (disminución) del efectivo	(110.501,06)	(110.164,34)
Más efectivo al inicio del periodo	130.327,05	240.491,39
Efectivo al final del periodo	19.825,99	130.327,05

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.


Abg. Lauro González Rodríguez
Presidente


Cpa. Rommel Pacheco Flores
Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. ICCSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	2018	2017
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PREVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	3.157.459,28	2.230.605,36
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto previsto (utilizado) en actividades de operación:		
Deterioro de cuentas por cobrar	424.260,64	-
Depreciación de activos fijos y propiedades de inversión	478.911,14	580.655,47
Jubilación patronal	175.647,00	225.493,00
Ganancia por revalúo	(34.306,82)	-
Activos dados de baja	-	7.254,64
Reconocimiento del impuesto diferido		(85.504,92)
Ingreso por medición de activo biológico	(2.446.263,63)	-
	<u>(1.401.751,67)</u>	<u>727.898,19</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	198.858,66	152.409,15
Cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas	1.806.423,72	(2.923.747,56)
Inventarios	(473.390,89)	(263.808,94)
Cuentas por pagar	2.381.011,97	(183.835,53)
Cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas	(827.194,62)	(45.083,40)
Pasivos acumulados	260.751,87	278.265,14
	<u>3.346.460,71</u>	<u>(2.985.801,14)</u>
EFECTIVO NETO PREVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	<u>5.102.168,32</u>	<u>(27.297,59)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.


Abg. Lauro González Rodríguez
Presidente


Cpa. Rommel Pacheco Flores
Contador General

INDUSTRIAS Y CULTIVOS EL CAMARON S.A. I.C.C.S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

La compañía inició sus operaciones el 7 de octubre de 1977 y tiene por objeto el cultivo de camarón de diferentes especies y tamaño, mediante piscinas artificiales, la industrialización, procesamiento y comercialización. Se dedicará además a la importación de maquinarias que sean de utilidad para la actividad que desarrollará la Compañía y a la exportación de sus productos, pudiendo realizar toda clase de actos y contratos permitidos por nuestra legislación, que guarden relación con el objeto.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

- **Declaración de cumplimiento**

La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2018), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

- **Bases de medición:**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

- **Moneda local:**

A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

- **Activos financieros con cambios en resultados**

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar representan derechos por recuperar de terceros, son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses.

- **Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

ACTIVOS BIOLÓGICOS-RECONOCIMIENTO

- **Actividad acuícola**

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos estimados 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 divisiones que existen en piscinas de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases de cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su comercialización.

- **Plantaciones agrícolas**

Se valoran en su reconocimiento inicial y crecimiento biológico a lo largo del ejercicio hasta la cosecha o recolección, a su valor razonable según precios o bienes intercambiados en un mercado activo y homogéneo. A partir de la cosecha o recolección al valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta. Los costos incurridos para mantener las plantaciones en ciertas ocasiones, se aproximan al valor razonable, cuando existe poca o ninguna transformación biológica en las mismas.

- **Reconocimiento y valoración**

Se reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- (a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- (b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

- **Valor razonable**

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

INVENTARIOS

Los inventarios están valorados al costo promedio, que no excede su valor de mercado, comprenden:

- **Productos en proceso**

Representan el costo de adquisición de las larvas sembradas y el costo promedio de los balanceados, materiales y otros insumos.

- **Materiales, insumos, combustibles y lubricantes, herramientas y equipos**

Representan inventarios de balanceados, materiales varios y combustibles para uso y mantenimiento de las maquinarias para el procesamiento del camarón los cuales se registran al costo promedio de compras.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

- Las propiedades y equipos a excepción de los Terrenos y Edificios que se presentan a su costo revaluado de acuerdo con valuaciones de peritos independientes realizadas en el año 2010; están presentados al costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada.
- Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados. La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVO</u>	<u>%</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	3,15	31,75
Maquinarias y equipos, Instalaciones, Muebles y Equipos	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de computación	33,33	3
Gabarras, botes y lanchas	3,70 y 10	27 y 10
Aeronaves	6,67	14,99

PROPIEDADES DE INVERSIÓN

- Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

PASIVOS FINANCIEROS

- Obligaciones
Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable; posteriormente, son presentados al costo amortizado. Los costos incurridos en la contratación de deuda se presentan neto del pasivo correspondiente y se amortizan en el plazo de la deuda, utilizando el método del interés efectivo.
- Provisiones
Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.
- 15% Participación de los trabajadores en las utilidades
Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

BENEFICIOS DEFINIDOS

- La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación. El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados u otro resultado integral las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes),

pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

- Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 son gravables o deducibles. La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

- Impuesto diferido

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 impuestos diferidos 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.

- Impuesto a la renta mínimo

Este impuesto comprende, 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, de acuerdo a las cifras reportadas el año inmediato anterior. En caso de que el impuesto a la renta calculado sobre la base de los resultados gravables sea menor que el anticipo calculado; este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

INGRESOS

- Son reconocidos en resultados, por la facturación del camarón, mango, guanábana, cacao y alquiler de infraestructura camaronera.

COSTOS

- Representan los costos incurridos en la producción de las unidades vendidas.

NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y ENMIENDAS VIGENTES.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- Modificaciones a la NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo: Responden a la necesidad de mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros en relación con los pasivos que surgen de actividades de financiación, y requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.

- Modificaciones a la NIC 12 - Impuesto a las Ganancias: Aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones y otras Entidades: Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelar información sobre inversiones en subsidiarias, empresas conjuntas o asociados que están clasificados o mantenidos para la venta.

La adopción de estas modificaciones no tuvo un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía y sus revelaciones.

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas vigentes: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero del 2018:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros": El Consejo realizó modificaciones a los requerimientos de clasificación y medición para activos financieros, abordando un rango limitado de cuestiones de aplicación e introduciendo una categoría de medición de "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda simples concretos.

El Consejo también añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Este modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada es contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida (de conformidad con la NIC 39); la diferencia consiste en que ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes": Esta norma deroga la NIC 18, NIC 11 y las interpretaciones respectivas. El principio básico de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- Reconocer el ingreso cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

La norma también incluye un conjunto cohesionado de requerimientos de información a revelar que daría lugar a que una entidad proporcionara a los usuarios de los estados financieros información integral sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y de los flujos de efectivo que surgen de los contratos de la entidad con los clientes.

- NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera": Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las NIIF.
- NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones": Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo, las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener, y una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.
- NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.
- NIIF 16 "Arrendamientos": La nueva norma deroga la NIC 17 e interpretaciones relacionadas, y establece los principios básicos para el reconocimiento, medición, presentación e información a

revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad (vigente al 1 de enero del 2019).

- NIC 40 "Propiedades de Inversión": La aclaración sobre la transferencia de una propiedad de inversión desde o hacia, sólo está permitida cuando existe evidencia de un cambio en su uso.
- NIIF 4 "Contratos de seguros": La modificación permite a las entidades que están dentro del alcance de la NIIF 4 la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal. (Derogada por la NIIF 17 vigente a partir del 1-01-2021)

Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:

- Una exención temporal— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporal opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021.
- Un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.

La adopción de las modificaciones relacionadas a la empresa, no tuvieron un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía y sus revelaciones.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2018: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera, interpretaciones y enmiendas emitidas al 1 de enero de 2018 pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

<u>Norma, Interpretación, o Modificación</u>	<u>Sujeto de modificación</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias"	Añade a los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias la especificación de cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta, o no está claro si la autoridad fiscal aceptará el tratamiento fiscal de una entidad.	01/01/2019
Modificaciones a la NIIF 9	Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.	01/01/2019
Modificaciones a la NIC 28	Aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto- al que no se aplica el método de la participación-usando la NIIF 9 antes contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28.	01/01/2019
Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017	Las modificaciones a la NIIF 13 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio. Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad	01/01/2019

	obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio. Una de las modificaciones a la NIC 12 aclara que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto. Una de las modificaciones a la NIC 23 aclara que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo como parte de los préstamos generales.	
--	--	--

ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuados; así como también para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 la administración de la compañía a través de sus asesores financieros y legales definió los parámetros que cubren los eventuales riesgos financieros, operación, administración, logística de las actividades a las que se dedica la compañía.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

Cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre de 2018, que desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito. Afortunadamente las actividades operativas que mantiene la empresa la vincula directamente con sus empresas relacionadas, por tal motivo su riesgo de crédito es menor en el ámbito comercial.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La administración considera que dado el análisis de clientes, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo, ya que sus negociaciones de cartera específicamente están vinculadas con empresas relacionadas.

La provisión para cuentas dudosas por deterioro de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es US\$424.260,64 y US\$0,00, respectivamente.

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vengán, ya sea bajo condiciones normales como en casos de demandas judiciales o de negociación necesaria, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

d) Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por la alta competencia. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa mantiene el mismo mercado operativo con clientes potenciales, con los cuales negocian por un lapso de más de una década. A la presente fecha no se han presentado situaciones de pérdida de mercados o situaciones de contingencias que afecten la actividad comercial de la empresa.

e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado por la pérdida de sus principales clientes, infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos de control que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía para la administración del riesgo operacional.

f) Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los Accionistas. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

4. CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas de caja bancos consistían en:

	2018	2017
Caja chica	5.971,39	6.165,10
Bancos	13.854,60	79.063,32
Certificados de depósitos	0,00	45.098,63
	<u>19.825,99</u>	<u>130.327,05</u>

5. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas de inversiones temporales consistían en:

	2018	2017
Certificados de depósitos	4.870.413,34	-
	<u>4.870.413,34</u>	<u>-</u>

Corresponde al certificado de depósito No. 810487 en Banco de Machala S.A. mismo que fue negociado el 27 de diciembre del 2018, y vence el 2 de enero del 2020.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

		2018	2017
Clientes	(1)	609.215,49	552.474,27
Impuestos por cobrar I.V.A.	(2)	784.170,47	779.510,51
Empleados		67.043,21	42.034,55
Anticipos a contratistas		-	64.448,84
Otras cuentas por cobrar		31.694,06	219.191,22
Otros anticipos	(3)	103.298,23	32.099,91
Retenciones y anticipos de impuesto a la renta		-	60.609,07
		<u>1.595.421,46</u>	<u>1.750.368,37</u>
Deterioro de cuentas	(4)	(424.260,64)	-
		<u>1.171.160,82</u>	<u>1.750.368,37</u>

(1) Corresponde principalmente a facturas por cobrar por venta de la fruta (mango, guanábana, cacao y plátano) de ejercicios anteriores y facturas por cobrar por servicio de gabarra a: Albemar S.A. por US\$ 129,825,31; Timavo por US\$ 117,876.37; Yalera S.A. por US\$ 74,838.45; Gerlisa S.A. por US\$ 50,848.22, la recuperación de estos valores se torna de lento movimiento.

(2) Comprende US\$ 782,170.29 por créditos tributarios de Iva por recuperar desde el año 2014 al 2018, valores por los cuales la Administración de la empresa está realizando las gestiones de recuperación

Además incluye notas de crédito por cobrar de US\$ 1,987.67 y retenciones por cobrar del año 2016 por US\$ 12,60.

- (3) Comprende de anticipos a proveedores como Cabrera y Agrícola Wijuga S.A por US\$ 30,000 y Tabel S.A. por US\$ 13,697.08; adicionalmente comprende de compras por adelantado de US \$ 22,886.31, a varios proveedores en diferentes ramas de actividades económicas.
- (4) Corresponde a grupo de cuentas por cobrar a clientes que se encuentran pendientes de cobro desde el año 2011 al 2016 y que la compañía decidió regularizarlas al 31 de diciembre del 2018, por lo tanto tomaron la decisión de cargarlas a resultados del año en cuentas de gastos por deterioro, pues a pesar de realizar gestiones de cobro no han surtido efectos positivos. Ver nota No. 19 de Gastos de Administración.

7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar relacionadas y partes vinculadas consistían en:

		2018	2017
Sociedad Agrícola Alamos C.A.	(1)	431.361,16	305.752,58
Industrial Plástica Plástiquir S.A.	(2)	-	30.928,29
Compañía Agrícola Jesquirsa S.A.	(6)	-	89.948,35
Grupquir s.a.	(3)	291.121,64	159.463,86
Labores Aereas Cia. Ltda.	(2)	-	51.131,01
Exportadora Machala Cia. Ltda.	(3)	484.246,13	523.938,07
Matiri C.A.	(3)	123.128,04	351.812,24
Teresopolis S.A.	(6)	-	10.572,24
Cia. Mecanización Agrícola y Mercadeo Quirola Quirola Cia. Ltda.	(2)	-	471.143,52
Vialcorp S.A.	(3)	2.010.270,53	1.803.787,09
Tabel S.A.	(2)	-	816.550,54
Estdisconst S.A.	(4)	-	1.827.449,98
Yasincorp S.A.	(4)	-	873.657,55
Angiosa S.A.	(6)	-	32.490,19
Compañías vinculadas	(5)	1.268.655,64	1.516.581,35
		<u>4.177.421,98</u>	<u>8.559.454,28</u>

- (1) Comprende saldo por cobrar por anticipos efectuados en años anteriores, mismos que sirvieron para cubrir gastos de operación. A la fecha de nuestro informe se mantiene pendiente de cobro.
- (2) La administración de la Compañía, decidió regularizar los saldos de sus cuentas por cobrar y pagar relacionadas, mismas que provienen de años anteriores, y que según dicha administración, estas no son recuperable. Las partidas mencionadas fueron registradas como gastos no deducibles. Ver nota No. 19 de Gastos de Administración.
- (3) Comprenden anticipos efectuados durante el año los cuales sirvieron para capital de trabajo, incluye también valores por cobrar por facturación de servicios de logística y suministros. La recuperación de estos préstamos se realizan en forma regular.
- (4) Los saldos por cobrar de estas empresas al 31 de diciembre del 2017, mismas que provenían por las ventas de propiedades y maquinarias en ese mismo año, fueron transferidas a la cuenta personal del Dr. Esteban Quirola Figueroa, actualmente se presentan en cuentas de otros activos (Ver nota No. 10 (2)).
- (5) Comprende saldo por cobrar de facturas emitidas por Servicios de Logística y Suministros, también incluye préstamos otorgados por empresas vinculadas con ICCSA S.A. con quienes suscribió contratos de alquiler de Infraestructura Camaronera y Maquinaria.
- (6) Comprende la recuperación de valores en el año 2018.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018, los inventarios consistían en:

	2018	2017
Productos en proceso	-	70.982,58
Inventario de insumos, materiales, combustibles y lubricantes	938.846,50	394.473,03
	<u>938.846,50</u>	<u>465.455,61</u>

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018, los activos biológicos consistían en:

	2018	2017
PLANTAS		
Plantas en crecimiento	(1) -	17.672,50
Plantas en producción	(1) -	296.150,00
	-	<u>313.822,50</u>
ANIMALES		
Animales vivos en producción (Camarón)	(2) 2.446.263,63	-
	<u>2.446.263,63</u>	<u>313.822,50</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, los activos biológicos-plantas en producción fueron reclasificados en su totalidad a la cuenta de propiedades y equipos (Plantaciones). Se presentan de la siguiente manera: Ver nota No. 12.

	Saldo al 01/01/2018	Transferencia	Saldo al 31/12/2018
-			
Plantaciones en crecimiento	17.672,50	(17.672,50)	-
Plantas en producción	296.150,00	(296.150,00)	-
	<u>313.822,50</u>	<u>(313.822,50)</u>	-

- (2) Al 31 de diciembre del 2018, los activos biológicos-camarón, fueron valorados por un perito independiente, quien en base a su experiencia profesional determinó los valores razonable de estos activos, es así que con fecha 28 de diciembre del 2018 emite su informe final, estos estaban constituidos de la siguiente manera:

SECTOR	CANTIDAD			TOTAL
	PISCINAS	HECTAREAS	LIBRAS	
Sector LQL	27,00	349,05	331.060,00	545.472,19
Sector BQL	18,00	452,40	459.419,00	727.651,79
Sector Alejandria	11,00	128,95	261.193,00	386.662,54
Sector Chuzos I	10,00	154,70	182.620,00	288.998,10
Sector C	15,00	232,90	285.953,00	497.479,01
Total	81,00	1.318,00	1.520.245,00	2.446.263,63

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2018, otros activos consistían en:

	2018	2017
Depósitos en garantía	(1) 19.600,00	-
Otras cuentas por cobrar a Largo Plazo	(2) 2.201.379,12	-
	<u>2.220.979,12</u>	<u>-</u>

(1) Depósito en garantía en poder de una empresa de fianzas local, cubre el fiel cumplimiento del plan de manejo ambiental por parte de ICCSA; la misma está a favor del Ministerio del Ambiente.

(2) Comprende valor por cobrar al Dr. Esteban Quirola Figueroa (Ver nota No. 7 numeral 3).

11. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2018, las propiedades de inversión consistían en:

2018		Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Terrenos (Costo)	(1)	92.988,00	-	92.988,00
Terrenos (Revalúo)	(1)	1.679.094,03	-	1.679.094,03
Edificios (Costo)	(2)	11.375,09	-	11.375,09
Edificios (Revalúo)	(2)	31.266,90	-	31.266,90
		1.814.724,02	-	1.814.724,02
Depreciación Acumulada		(16.674,16)	8.104,61	(8.569,55)
		<u>1.798.049,86</u>	<u>8.104,61</u>	<u>1.806.154,47</u>

2017		Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Terrenos (Costo)		92.988,00	-	92.988,00
Terrenos (Revalúo)		1.679.094,03	-	1.679.094,03
Edificios (Costo)		11.375,09	-	11.375,09
Edificios (Revalúo)		31.266,90	-	31.266,90
		1.814.724,02	-	1.814.724,02
Depreciación Acumulada		(15.449,92)	(1.224,24)	(16.674,16)
		<u>1.799.274,10</u>	<u>(1.224,24)</u>	<u>1.798.049,86</u>

(1) Comprende un lote de terreno con código catastral número 0806540304010001, ubicado en Atacames Provincia de Esmeralda, Calle Río Tonsupa Barrio Miramar, área total del terreno 1.562,84 metros cuadrados, avalúo comercial según lo que refleja el impuesto predial del año 2018 es por US\$ 199.262,10. La administración de la compañía considera que no es necesario el reconocimiento del ajuste al valor de mercado, su valor de revalúo fue registrado con la aplicación de la NIIF en el año 2011.

(2) Comprende un inmueble sobre el terreno ubicado en Atacames Provincia de Esmeralda, Calle Río Tonsupa Barrio Miramar, área total de construcción 32,63 metros cuadrados, avalúo comercial según lo que refleja el impuesto predial del año 2018 es por US\$ 2.340,92. La administración de la compañía considera que no es necesario el reconocimiento del ajuste al valor de mercado, su valor de revalúo fue registrado con la aplicación de la NIIF en el año 2011.

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

2018	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Reclasifi- caciones	Canencia por Revalúo en Resultados	Revaloración	Venta	Saldo al 31/12/2018
Terrenos (1)	5.214.836,65	-	-	-	-	(292.548,2)	4.922.288,49
Plantaciones (2)	-	-	313.822,50	34.306,82	150.809,68	-	498.939,00
Maquinarias y Equipos	2.350.392,18	212.380,36	-	-	-	-	2.562.772,54
Edificios	-	4.500,00	-	-	-	-	4.500,00
Instalaciones	3.196.756,19	45.132,30	-	-	-	-	3.241.888,49
Infraestructura agrícola	573.155,00	-	-	-	-	-	573.155,00
Vehículos	860.739,66	24.500,23	-	-	-	(47.396,27)	837.843,62
Muebles y equipos	234.684,36	19.149,85	-	-	-	-	253.834,21
Equipos de computación	79.039,31	5.113,00	-	-	-	-	84.152,31
Gabarras, botes y lanchas	603.797,37	10.639,29	-	-	-	-	614.436,66
Construcción en proceso	-	3.870,00	-	-	-	-	3.870,00
Total costo	13.113.400,72	325.285,03	313.822,50	34.306,82	150.809,68	(339.944,43)	13.597.680,32
Total depreciación acumulada	(5.375.513,40)	(477.686,90)	(9.328,85)	-	-	37.917,01	(5.824.612,14)
Neto propiedades y equipos	7.737.887,32	(152.401,87)	304.493,65	34.306,82	150.809,68	(302.027,42)	7.773.068,18

(1) Terrenos:

(a) Terrenos Costo Revaluado US\$ 4.889.492,07 Actividad Camaronera.- Comprende los terrenos que la empresa mantiene para la actividad camaronera en la Isla Puná Provincia del Guayas, distribuidos en dos códigos catastrales de número 8172 y 8133, su valor comercial presentado en dichos predios asciende a US\$ 6.224.789,74 y US\$ 35.892.330,86 respectivamente. La administración de la compañía considera que no es necesario el reconocimiento del ajuste al valor de mercado, su valor de revalúo fue registrado con la aplicación de la NIIF en el año 2011.

(b) Terreno US\$ 32.796,42.- Comprende un terreno ubicado en la Provincia de Santa Elena, según el avalúo comercial que refleja el impuesto predial del año 2018 se encuentra valorado en US\$ 730.950,53. La administración de la compañía ha manifestado que el municipio ha cometido un error en dicha valoración y actualmente se están realizando las gestiones ante la autoridad competente para corregir esta situación.

(c) Venta

- Comprende la venta de un terreno a la compañía Indmarzul S.A. en marzo 5 del 2018 por US\$ 5.500.000,00, valor cancelado íntegramente en ese mismo año, un total de 290,58 Hectáreas, ubicada en el sector San Ramón de la Isla Puná. Los documentos legales sobre la transferencia se encuentran pendientes de ejecutarse ante la autoridad competente.
- Comprende la venta de un terreno a la compañía Ranchomar S.A. en julio 26 del 2018 por US\$ 33.707,81, valor que al 31 de diciembre del 2018 se encuentra pendiente de cobro, un total de 60,01 Hectáreas, ubicada en el sector San Ramón de la Isla Puná. La legalización de esta transacción fue realizada ante la Notaría Octava del Cantón Guayaquil.

(2) Comprende la reclasificación de saldos, mismas que provienen de las cuentas de activos biológicos, además incluye el reconocimiento de los nuevos valores que adquirieron estas plantaciones, por el revalúo efectuado por un perito profesional independiente, quien con fecha 28 de diciembre del 2018 emite su informe final, estableciéndose los nuevos saldos como siguen:

PLANTACIONES	HAS.	VALOR UNITARIO	VALOR RAZONABLE	VALOR DE REPOSICION	VIDA UTIL
Mango	63,66	3.900,00	248.274,00	381.960,00	10
Guanabana	11,00	4.140,00	45.540,00	55.000,00	25
Cacao	25,00	4.125,00	103.125,00	20.000,00	40
Teca	9,00	10.000,00	90.000,00	31.500,00	15
Frutales	4,00	3.000,00	12.000,00	14.000,00	15
Total			498.939,00	502.460,00	

2017	Saldo al 01-01-2017	Adiciones	Siniestros	Venta	Saldo al 31/12/2017
Terrenos	5.214.836,65	-	-	-	5.214.836,65
Maquinarias y equipos	2.384.936,10	94.934,08	-	(129.478,00)	2.350.392,18
Instalaciones	3.304.499,69	1.300,00	-	(109.043,50)	3.196.756,19
Infraestructura agrícola	573.155,00	-	-	-	573.155,00
Vehículos	768.407,60	92.332,06	-	-	860.739,66
Muebles y equipos	234.684,36	-	-	-	234.684,36
Equipos de computación	75.647,76	3.391,55	-	-	79.039,31
Gabarras, botes y lanchas	602.547,37	1.250,00	-	-	603.797,37
Aeronaves	301.165,83	-	(301.165,83)	-	-
Total costo	13.459.880,36	193.207,69	(301.165,83)	(238.521,50)	13.113.400,72
Total depreciación acumulada	(5.077.763,73)	(579.431,23)	-	281.681,56	(5.375.513,40)
Neto propiedades y equipos	8.382.116,63	(386.223,54)	(301.165,83)	43.160,06	7.737.887,32

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de cuentas y documentos por pagar consistían en:

	2018	2017
Proveedores locales	(1) 4.228.406,61	1.968.713,26
Empleados	7.905,42	
Impuestos y retenciones por pagar	(2) 227.312,38	30.473,25
Anticipo a proveedores	177.494,98	217.009,16
	4.641.119,39	2.216.195,67

(1) Incluyen US\$ 3,162,492.56 Empagran S.A.; US\$ 149,302.90 Nepropac S.A.; US\$ 58,952.92 Wilson Huailas Ramirez.

(2) Comprende saldo del impuesto a pagar del año.

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de cuentas por pagar relacionadas y partes vinculadas consistían en:

	2018	2017
Estar C.A.	(1) 339.982,18	71.239,56
Laboratorios Quirola Labquir S.A.	(2) 1.077.179,90	419.423,62
Agrícola Ganadera Quirola Quirola y Cia S.P.R.	(3) -	168.523,65
Inversiones Agrícolas Tares S.A.	(3) -	154.918,53
Emagrimsa s.a.	(3) -	779.140,14
Exportadora Quirola Cia. Ltda.	-	77,30
Compañías vinculadas	126.112,52	1.025.767,30
	1.543.274,60	2.619.090,10

(1) Comprende anticipos recibidos por venta de camarón, mismos que son liquidados con la entrega del producto.

(2) Comprende facturas por pagar por compra de larvas, mismas que son pagadas en forma corriente.

(3) Ver nota 7 (1).

15. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2018	2017
Décimo tercer sueldo	18.946,36	11.535,83
Décimo cuarto sueldo	103.452,07	90.636,74
Vacaciones	3.480,36	461,21
Participación a trabajadores	631.362,51	402.677,19
Otras cuentas por pagar	80.958,51	72.136,97
	<u>838.199,81</u>	<u>577.447,94</u>

16. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018, la deuda a largo plazo consistían en:

	2018	2017
Talitud S. A.	(1) 1.782.962,57	1.782.962,57
Jubilación patronal por pagar	(2) 832.233,69	691.554,73
Desahucio laboral por pagar	(2) 271.649,26	231.544,84
Impuesto diferido	(3) <u>288.184,44</u>	<u>226.664,61</u>
	<u>3.175.029,96</u>	<u>2.932.726,75</u>

(1) Comprenden pasivos asumidos en años anteriores por la empresa TALICUD S.A. (compañía establecida en la República de Panamá), accionista de la empresa, hasta el 2 de octubre del 2010, que transfiere en su totalidad sus acciones a Beltrami S.A. (origen ecuatoriana). Según disposiciones de los actuales accionistas y administradores de la empresa; este pasivo, será cancelado con el producto de las negociaciones y ventas de las propiedades e inmuebles de ICCSA S.A.

(2) Ver nota 19.

(3) La compañía al 31 de diciembre del 2018, reconoció la parte correspondiente al impuesto diferido por el año 2018

17. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018, los otros ingresos estaban constituidos de la siguiente manera:

	2018	2017
Ventas de camarón	14.079.418,58	11.367.862,70
Ventas tarifa 0%	99.873,09	266.544,62
Otras ventas tarifa 0%	659.585,38	552.021,96
Ventas tarifa 12%	360.204,00	315.286,46
Otras ventas tarifa 12%	45.027,23	24.247,14
Intereses y comisiones ganadas	255.545,74	2.395,77
Ganancia en venta de activos fijos	5.258.216,55	2.379.911,58
Otros ingresos no operacionales	39.806,07	81.013,19
Ganancia por revalorización de activos biológicos	34.306,82	-
Otros ingresos y egresos	35.186,68	-
	<u>20.867.170,14</u>	<u>14.989.283,42</u>

18. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018, los costos de ventas estaban constituidos de la siguiente manera:

	2018	2017
Larvas de camarón	966.092,20	927.975,76
Mano de obra directa	976.361,09	1.006.536,72
Beneficios sociales	503.005,84	381.126,24
Indemnizaciones y acuerdos transaccional	197.517,25	-
Otros gastos de producción	-	5,10
Producción mangos	109.878,16	117.287,65
Producción cacao	102.425,00	83.956,80
Producción platano	51.248,33	51.276,92
Producción guanabana	-	224,96
Producción naranja	-	99,38
Gastos de talleres	6.976,92	22.677,26
Gastos de maquinarias	153.807,01	131.644,34
Gastos agrícolas	18.820,59	38.266,18
Depreciaciones	477.686,90	579.431,23
Mantenimiento y reparaciones	347.414,22	238.440,02
Mantenimiento de viviendas e instalaciones	-	84.927,00
Gastos de aviación	177.068,22	193.203,54
Gastos de gabarras, botes y lanchas	686.054,80	574.852,21
Alimentación	279.678,55	254.984,47
Movilización y transporte	541.131,31	271.798,89
Muelles	-	708,08
Gastos de educación	10.093,82	19.915,61
Gastos operativos de producción	48.213,46	85.813,95
Laboratorios	120.482,43	111.102,56
Alquiler de maquinaria pesada	256.478,42	409.581,78
Consumo de inventarios	6.215.309,06	4.824.340,94
Ganadería	-	22,00
Gastos de administración y producción	757.093,88	622.606,06
	<u>13.002.837,46</u>	<u>11.032.805,65</u>

19. GASTO DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2018, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos y salarios	191.384,50	191.861,32
Beneficios sociales	86.249,99	78.198,43
Indemnización y acuerdo transaccional	-	257.100,48
Servicios básicos	26.847,73	32.908,61
Impuestos y contribuciones	161.754,00	150.231,07
Cuentas incobrables	424.260,64	-
Váticos y movilización	-	250,00
Gastos generales de administración	512.325,86	524.249,67
Depreciaciones	1.224,24	1.224,24
Otros gastos	12.782,03	17.451,90
Gastos no deducibles	1.946.034,83	42.341,32
	3.362.863,82	1.295.817,04

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está conformado por 5.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.40 cada una a valor nominal unitario.

NOMBRE	No. ACCIONES	VALOR ACCION	VALOR TOTAL
Beltrami S.A.	3,333	0.40	1,333.20
Camarones de Exportación Cadex Cia. Ltda.	833.00	0.40	333.20
Muthadycorp S.A.	834.00	0.40	333.60
Total	5,000.00		2,000.00

21. RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

22. RESERVA FACULTATIVA

La ley de compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios). En esta cuenta también se reconocen los cambios en valor razonable de las inversiones en subsidiarias, el superávit por revalúo de propiedad planta y equipos, así como el deterioro de los impuestos diferidos de años anteriores no reconocidos, y otros instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar. Al 31 de diciembre del 2018, el ajuste neto por ganancia perdida actuarial fue US\$ 106.259,00 (Ver nota No. 25); Por plantaciones US\$ 150.809,68 (Ver nota No. 12); y por deterioro en cuentas de impuestos diferidos US\$ 100.966,63.

24. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	4.243.390,21	2.636.741,54
(-) Ingresos mediciones activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	(34.306,82)	-
BASE PARA EL CALCULO DEL 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	4.209.083,39	2.636.741,54
(-) 15% Participación de trabajadores en las utilidades	(631.362,51)	(395.511,23)
 (+) Gastos no deducibles	2.940.695,80	493.044,18
(-) Rentas exentas	(5.258.216,55)	(2.379.911,58)
(+) Gastos incurridos en ingresos exentos	49.529,50	-
(+) Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	781.303,06	-
(-) Amortización de la pérdida acumulada	(454.568,42)	-
(+) Reversión de diferencias temporarias	181.809,40	-
BASE PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	1.818.273,67	354.362,91
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	454.568,42	99.126,87
IMPUESTO DIFERIDO	39.446,80	85.504,92

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018.

	2018	2017
Saldo Inicial	-	262.133,87
Pago con el crédito tributario retenciones en la fuente	-	(193.012,01)
Pago en efectivo	-	(69.121,86)
Provisión	454.568,42	96.129,87
Compensación con el crédito tributario retenciones en la fuente	(227.256,04)	(96.129,87)
Saldo Final	227.312,38	-

25. JUBILACION PATRONAL Y PROVISION POR DESAHUCIO

La empresa procedió a contratar los servicios de un perito profesional en estudio actuarial, cuya finalidad fue definir la reserva por Jubilación Patronal y la Provisión por Desahucio en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 en consecuencia dichas reservas fueron ajustada, y su efecto y movimiento es el siguiente:

MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO	TOTAL
Saldo final 31-12-2016	831.130,70	223.858,70	1.054.989,40
 Gasto del año	155.710,00	69.783,00	225.493,00
Ganancia (Pérdida) actuarial	(224.381,00)	(24.595,00)	(248.976,00)
Cancelación de liquidaciones de trabajo	(70.904,97)	(37.501,86)	(108.406,83)
Saldo final 31-12-2017	691.554,73	231.544,84	923.099,57
 Gasto del año	128.975,00	46.672,00	175.647,00
Ganancia (Pérdida) actuarial	85.171,00	21.088,00	106.259,00
Cancelación de liquidaciones de trabajo	(73.467,04)	(27.655,58)	(101.122,62)
Saldo final 31-12-2018	832.233,69	271.649,26	1.103.882,95

26. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS

En enero del año 2009 la compañía suscribió varios contratos de arrendamientos con empresas locales, dichos contratos corresponde a alquiler de la Infraestructura Camaronera y Equipos que son utilizados para la producción de camarón, mismos se encuentran legalizados ante la autoridad competente. El plazo de duración de los contratos es de dos años contados a partir de la fecha de suscripción, serán renovables por dos años más, y así sucesivamente, a menos de que cualquiera de las partes comunique a la otra su voluntad en contrario, por escrito, con noventa días de anticipación.

27. CONCESIONES CAMARONERAS

-La Subsecretaría de Acuicultura mediante acuerdo 195 de fecha 26 de julio del 2010 autorizó a la compañía renovar la Concesión para actividad acuícola por el plazo de 10 años en 193,90 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Puerto Grande (Los Chuzos) Parroquia Puná, cantón Guayaquil.

-La Subsecretaría de Acuicultura mediante acuerdo 077 de fecha 13 de marzo del 2009 autorizó a la compañía el uso de la actividad acuícola en 1.820,20 hectáreas de tierras propias, ubicadas en el sitio Puná Vieja, Isla Puná, Parroquia Puná, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

28. LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA:

El 29 de diciembre de 2017, entró en vigor la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que entre otros cambios incluye los siguientes:

Exenciones de impuesto a la renta para microempresas: Gozarán de la exención sólo aquellas microempresas que se constituyan a partir de la vigencia de esta ley.

Deducciones de impuesto a la renta: Se aplica deducción a los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no tienen provisión en años anteriores. Se mantiene la deducibilidad por provisiones corrientes que deban registrarse por este concepto, y no se condiciona que las mismas sean realizadas por empresas especializadas, ni que se refieran al número de años de los trabajadores.

Obligación a llevar contabilidad: Se modifica la base de ingresos para personas naturales y sucesiones indivisas, para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos del año anterior superiores a US\$300 mil), incluyendo además a profesionales, comisionistas, representantes y trabajadores autónomos en general. Sin embargo, deberá considerarse además que estarán también obligados a llevar contabilidad las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital al 1 de enero o gastos del ejercicio anterior, sean superiores a los límites que se encuentran establecidos en reglamento.

Determinación por la Administración Tributaria: Se establece la aplicación de determinación presuntiva o por coeficientes, por parte del Servicio de Rentas Internas, al liquidar diferencias detectadas en declaraciones.

Impuesto Renta Único Sector Bananero: Se elimina IRTA único para sector bananero.

Porcentaje de tarifa de impuesto a la renta de sociedades: Se incrementa la tarifa al 25% y la aplicable cuando los socios residan en paraísos fiscales al 28%, según la proporcionalidad de capital establecida.

Reinversión de utilidades: Cuando las sociedades con socios o accionistas en paraísos fiscales, que debido al régimen jurídico de cualquier jurisdicción en que residan los socios, se permita registrar un titular nominal o formal, deberá obligatoriamente informar el beneficiario efectivo, caso contrario no se dará por cumplida la obligación ante el Servicio de Rentas Internas.

Se establece base exenta de US\$11,270 para determinar base imponible de impuesto a la renta para microempresas.

Se mantiene el beneficio de reducción de 10 puntos a la tarifa de IRTA, únicamente para la reinversión de compañías exportadoras habituales, productoras de bienes y de turismo receptivo, cuyo componente accionario nacional sea de por lo menos el 50%.

Reducción tarifa impuesto a la renta en Desarrollo, Ciencia, Tecnología e Innovación: La reducción por este concepto sólo aplicará en la reinversión de sociedades productoras de bienes.

Reducción tarifa para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales: Estas sociedades mantendrán el 22% (25%-3 puntos) de impuesto a la renta. Solo para el caso de exportadores habituales, la condición es mantener o incrementar el empleo. El procedimiento los establecerá el CPT.

Anticipo de Impuesto Renta: El cálculo de anticipo de acuerdo con la fórmula de los componentes del Estado de Situación Financiera y de Resultados, no aplicará para las personas naturales y sucesiones

indivisa que, estando obligados a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales, para este caso aplicarán el procedimiento del 50% de IR menos las retenciones.

Cálculo de anticipo: No formarán parte del cálculo de anticipo de impuesto a la renta las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y aportes patronales.

Devolución de anticipo: Se establece recargo del 200% en caso de detectarse que la devolución del anticipo fue indebida.

Anticipo de Impuesto a la renta – Rubros excluidos del cálculo de anticipo de impuesto a la renta: Se especifica la exclusión de montos de activos, costos y gastos y patrimonio, relacionados con gastos de incremento de generación de nuevo empleo, y adquisición de activos productivos. Además, que el cambio de propiedad de los activos que ya se encuentran en funcionamiento no constituye inversión nueva, por tanto, los activos para efectos de aplicación de este beneficio deben ser totalmente nuevos.

Retención en la fuente de dividendos y utilidades a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador: Mientras no se demuestre que el último nivel accionario pertenezca realmente al beneficiario efectivo, no se dará por cumplida la obligación.

Devolución de IVA medios electrónicos: En la devolución de IVA por uso de medios electrónicos se elimina la devolución por uso de tarjetas de débito y crédito.

Base impuesto consumos especiales (ICE): Se indica que para determinar la base de cálculo del ICE podría ser sobre el PVP sugerido por el fabricante o precios referenciales, según se establezca mediante resolución para el efecto. Se incluye sanción por incumplimiento de informa y por inconsistencias.

Definición de exportador habitual: El reglamento especificará las condiciones, límites y requisitos para calificar a un contribuyente como exportador habitual.

Emisión de comprobantes de venta: Disminuye la base de pago sobre la que se obligada la utilización del sistema financiero de 5mil a 1mil.

Regímenes simplificados: A través de Reglamento se clasificará por segmentos de la economía la aplicación de regímenes simplificados para efectos de cumplimiento tributario.

Exenciones ISD: La exención en pago de ISD por valores para cubrir costos y gastos por enfermedades catastróficas se establece en el 100% de lo portado o transferido al exterior, previa aprobación de trámite de exoneración.

Devolución ISD a exportadores: Se incluye el beneficio de devolución sobre el saldo de ISD que los exportadores no hayan utilizado como CT por pagos de importaciones de materias primas y bienes de capital. Estos serán los que consten en el listado del CPT.

Incentivo estabilidad tributaria en contratación de inversión: Se incluye también para inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva, tarifas de IRTA, de acuerdo con lo establecido en la LRTI (25% tarifa general para sociedades).

Determinación presuntiva: La determinación presuntiva se aplicaría no solamente en procesos de Determinación Fiscal, sino también para la emisión de Liquidaciones de pago y resoluciones por aplicación de diferencias.

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No. 476 del 13 de agosto de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No. 312 del 24 de agosto de 2018.

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

El 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; las principales reformas están relacionadas con incentivos para atraer nuevas inversiones al país, que entrarán en vigencia en el año 2019 y son las siguientes:

- Las nuevas inversiones productivas que se inicien en los sectores priorizados fuera y dentro de las áreas urbanas de Quito y Guayaquil gozarán de exoneración del impuesto a la Renta y sus anticipos por un

periodo de 12 y 8 años, respectivamente. Esta exoneración aplicará solo para aquellas sociedades nuevas o existentes que generen empleo neto.

- Las nuevas inversiones que se realicen en sectores de industrias básicas: Petroquímica, Siderúrgica, Metalúrgica, Química Industrial, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. El plazo de exoneración se ampliará por 5 años más, en caso de que las inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Las nuevas microempresas que iniciaron actividades a partir del 2018, gozarán de exoneración de impuesto a la renta durante 3 años a partir del primer año en que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Los administradores u operadores de Zonas ZEDE, están exonerados del pago de impuesto a la Renta y su anticipo, por los primeros 10 años contados a partir del primer año en que obtengan ingresos operacionales.
- Exoneración de ISD para inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en:
 - Pagos por importaciones de bienes de capital y materias primas; y,
 - Dividendos distribuidos por sociedades domiciliadas en Ecuador (nacionales o extranjeras), a favor de beneficiarios efectivos domiciliados en Ecuador o en el exterior que sea accionista de la sociedad que distribuye.
- Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%.
- Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No. 617 del 18 de diciembre de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, y establece los procedimientos para operativizar y simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. Entre algunos aspectos que contempla el Reglamento están:

- Se clarifica el concepto de nueva inversión: prevalece el lugar (ciudad) en donde se ejecuta la inversión por sobre la ubicación del domicilio de la empresa.
- Optimización del esquema de la devolución del IVA y del ISD para las exportaciones.
- El incentivo para la exoneración del Impuesto a la Renta es automático para empresas nuevas, mientras que para las existentes el beneficio será en función de la tasa de crecimiento de sus activos.
- Las reinversiones que realicen las empresas existentes de, por lo menos el 50% de sus utilidades, les permitirá la exoneración del ISD sobre los dividendos.
- Se cierran todos los aspectos que tienen que ver con el Impuesto Mínimo para su eliminación genuina.

Precios de transferencia:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el

exterior, la presentación de la información conducente a determinar si endichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

29. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

- De acuerdo con el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible. Para el ejercicio económico 2018 la tarifa del impuesto a la renta será del 25% (Ver Nota 22).
- La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación igual o superior al 50% del capital social. Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del 28 de diciembre de 2016, se expiden las normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria, y aprobar el "Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores", en donde indica que, de conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, si el sujeto obligado no presenta el anexo previo a la declaración de impuesto a la renta aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible. Asimismo, si el sujeto obligado reporta la información de manera incompleta e inexacta, aplicará la tarifa del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación no reportada.
- Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación del presente informe (19 de abril de 2019) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.