

**COSTAMAR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

## INFORMACIÓN GENERAL

### Constitución y operaciones

**COSTAMAR S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida el 23 de mayo del 2008, en la ciudad de El Guabo, provincia de El Oro, e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil el 17 de junio del 2008 con número de inscripción 38.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Guabo, su oficina matriz se encuentra ubicada en la vía Panamericana frente al Cementerio, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la parroquia Tendales del Cantón Guabo, Provincia de EL Oro.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791731879001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

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

La mayoría de las ventas de camarón en un 78% y 12% las realiza a las compañías Sociedad Civil de Hecho Grucalit y Escavi Cía. Ltda. respectivamente.

### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

**Base de presentación.** - - Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

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

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

## **Moneda funcional y de presentación**

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

## **Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

## **Activos y pasivos financieros**

### **2.4.1 Activo Financiero**

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

### **Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados que no generan intereses. -**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

### **Pasivos Financieros**

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

### **Cuentas por pagar locales no relacionados u otras cuentas por pagar. -**

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

## **Obligaciones Financieras**

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

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

### **Reconocimiento, medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento. -**

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

#### **Medición inicial. -**

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

#### **Medición posterior. -**

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

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

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

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

#### **Deterioro de activos financieros**

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

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

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

#### **Servicios y otros pagos anticipados**

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

### **Impuestos por recuperar o compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

### **Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

### **Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

### **Activos Biológicos**

#### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

#### **Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

## Proceso de cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

## Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

## Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

## Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

## Medición Posterior

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

## Propiedades y Equipos

### Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

### Medición Posterior

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

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

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-		-
Edificios	-	20	5%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Naves, aeronaves, barcasas	Más de US\$ 250	20	5%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10	10%	5%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33.33%	0%
Vehículos	Más de US\$1000	5	20%	0%

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

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

#### **Impuestos a la renta corriente**

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

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

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

#### **Impuestos a la renta diferido**

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

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

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

### **Beneficios a empleados**

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

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

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

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

#### **Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, sí el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

### **Reserva legal**

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

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 3 de la Sección 23.

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

Los ingresos de COSTAMAR S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

### **Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

### **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### **Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

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

## Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía COSTAMAR S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", versión 7, propio de la compañía.

## Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

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

## **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.540	2.418
<b>Bancos</b>		
Pichincha C.A.	-	214.928
	<u>1.540</u>	<u>217.346</u>

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

## **ACTIVOS FINANCIEROS NETO**

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	168.199	73.832
Otras cuentas por cobrar	18.889	33.489
	<u>187.088</u>	<u>107.321</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2018 los principales saldos pendientes de cobro se encuentran conformado por Sociedad Civil De Hecho Grucalit y Promarisco S.A. por US\$ 129.658 y US\$ 38.541.

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

- b) Corresponde principalmente a valores por cobrar a terceros que no generan intereses, anticipos y préstamos entregados al personal administrativo y de producción, y por valores entregados a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Anticipos al personal	1.000	15.600
Pineda Jimenez Nestor	1.000	1.000
Agurto Quichimbo Jose	16.889	16.889
	<u>18.889</u>	<u>33.489</u>

## INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 17.774 y US\$ 21.635 respectivamente.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales y suministros	<u>17.774</u>	<u>21.635</u>
	<u><b>17.774</b></u>	<u><b>21.635</b></u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales y suministros utilizados en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, inventarios que en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR).

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US\$ 1.306.095 y US\$ 1.350.137 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la Sección 13 de Inventarios, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventario.

## SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	<u>7.358</u>	<u>7.953</u>
	<u><b>7.358</b></u>	<u><b>7.953</b></u>

Corresponde principalmente a los anticipos entregados a los Señores Guillermo Dario Arauz Bonilla y Ronal Hernan Merino Plaza por US\$ 2.900 y US\$ 1.700 respectivamente, por concepto de compra de repuestos y mano de obra.

## PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

2018	Movimiento del año			
	<u>%</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones y</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>Deprec.</u>	<u>01/01/2018</u>	<u>deprec.</u>	<u>31/12/2018</u>
Edificios	5%	161.171	-	161.171
Muebles y Enseres	10%	14.689	550	15.239
Maquinaria y Equipo	10%	188.360	60.561	248.921
Naves, Aeronaves, barcas	5%	1.830	-	1.830
Equipo de computación	33.33%	560	318	878
Vehículos	20%	23.842	-	23.842
<b>Subtotal</b>		<u><b>390.452</b></u>	<u><b>61.429</b></u>	<u><b>451.881</b></u>
<b>Depreciación acumulada</b>		<u><b>(191.694)</b></u>	<u><b>(35.446)</b></u>	<u><b>(227.140)</b></u>
<b>Deterioro acumulado</b>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>		<u><b>198.758</b></u>	<u><b>25.983</b></u>	<u><b>224.741</b></u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a maquinarias y equipos de la compañía que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 60.561. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de

acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

2017	Movimiento del año			
	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones y deprec.</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Edificios	5%	161.171	-	161.171
Muebles y Enseres	10%	13.457	1.232	14.689
Maquinaria y Equipo	10%	179.360	9.000	188.360
Naves, Aeronaves, barcazas	5%	1.830	-	1.830
Equipo de computación	33.33%	560	-	560
Vehículos	20%	23.842	-	23.842
<b>Subtotal</b>		<b>380.220</b>	<b>10.232</b>	<b>390.452</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(157.559)</b>	<b>(34.135)</b>	<b>(191.694)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>222.661</b>	<b>(23.903)</b>	<b>198.758</b>

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

#### PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	37.926	22.943
Sobregiro Contable	7.085	-
	<b>45.011</b>	<b>22.943</b>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Gisis S.A., que corresponde a pagos pendiente por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

#### OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	147.766	139.064
15% Participación trabajadores por pagar	118.624	128.406
Beneficios de ley a empleados	6.622	6.601
Con la Administración Tributaria	3.618	4.398
Con el IESS	3.195	2.994
	<b>279.825</b>	<b>281.463</b>

## **PATRIMONIO NETO**

### **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, estaba representada por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10 cada una, como detallamos a continuación:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	<u>2018</u>	
				Participación en U\$\$	%
Salinas Portillo Juan	Ecuatoriano	996	10	9.960	99,60%
Salinas Sarango Gladys	Ecuatoriana	2	10	20	0,20%
Salinas Lituma Silvio	Ecuatoriano	2	10	20	0,20%
		<u>1.000</u>		<u>10.000</u>	<u>100%</u>

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

### **Resultados Acumulados**

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 03 de abril del 2018, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2017 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 571.075.

## **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los ingresos fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	<u>2.190.779</u>	<u>2.294.229</u>
	<u>2.190.779</u>	<u>2.294.229</u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

La compañía mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, de acuerdo a la Sección 23 párrafo 3 de NIIF para pymes

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía tuvo una producción de 1.097.732 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,00 promedio mientras que al 31 de diciembre del 2017 esta producción fue de 983.614 libras de camarón con un precio de US\$ 2,33, a pesar de que la compañía tuvo una mayor producción de 114.118 libras y una disminución del precio promedio del camarón, el margen bruto presenta una disminución de 1 puntos porcentuales frente al período anterior.

## **COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

## COSTO DE VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	974.588	815.588
Inventario Inicial Producto en proceso	187.608	247.064
Inventario Final Producto en proceso	(316.076)	(187.608)
Mano de obra directa	174.554	163.368
Mantenimiento y Reparaciones	146.565	145.682
Combustibles y Lubricantes	42.884	35.871
Asesoría y Honorarios Profesionales	23.482	30.394
Transporte	23.834	48.157
Alimentación	16.835	14.948
Otros Costos Indirectos	31.821	36.673
	<u>1.306.095</u>	<u>1.350.137</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, como se detalla a continuación:

## GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	32.038	29.951
Depreciaciones	29.274	27.963
Otros	8.629	8.571
Impuestos y Contribuciones	4.622	5.045
Beneficios Sociales	4.332	4.737
Honorarios Profesionales	7.220	5.194
Aportes Seguridad Social	6.731	5.696
Gastos Planes de Beneficios Empleados	642	491
	<u>93.488</u>	<u>87.648</u>

## IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>694.356</b>	<b>856.569</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(118.624)</b>	<b>(128.406)</b>
Gastos no deducibles	6.316	6.697
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(126.910)	(223.379)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	223.379	222.847
<b>Base Imponible</b>	<b>678.517</b>	<b>734.328</b>
<b>25-22% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>169.629</b>	<b>161.552</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(17.011)	(17.849)
Saldo del Anticipo	17.011	17.849
Retenciones en la fuente	(21.863)	(22.488)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>147.766</b>	<b>139.064</b>

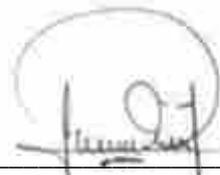
## Tarifa de Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la

correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación



**Sra. María Carmela Lituma Buele**  
**Gerente General**



**Lcda. Fabiola Quinde Serrano**  
**Contadora**