

EXMASUR CIA. LTDA.

RUC 0791736331001

DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

EXMASUR CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016-2017

EXMASUR CIA. LTDA.

RUC 0791736331001

DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

CONTENIDO

Informe 2017	3
---------------------	----------

Estados Financieros de EXMASUR CIA LTDA

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7

Notas a los Estados Financieros

1. Informe General	8
2. Políticas Contables Significativas	8
3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos	15
4. Efectivo y Equivalente de Efectivo	16
5. Inventarios	17
6. Anticipo a Proveedores	17
7. Propiedad, Planta y Equipo	18
8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	19
9. Obligaciones con los Trabajadores	19
10. Obligaciones de Beneficios Definidos	20
11. Impuestos	21
12. Dividendos por Pagar	22
13. Patrimonio	22
14. Reconocimiento de Ingresos	23
15. Reconocimientos de Costos y Gastos	24
16. Principio de Negocio en Marcha	25
17. Estado de Flujo de Efectivo	25
18. Situación Fiscal	25
19. Hechos Ocurridos después del periodo sobre el que se informa	25

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

Informe de la Administración

**INFORME DE LA ADMINISTRACION, CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO
DEL AÑO 2017.**

Señores Socios:

En cumplimiento con lo que establece el Estatuto de la Empresa y lo que estipula la Ley de Compañía; pongo a su conocimiento el informe económico – administrativo de las labores desarrolladas durante el ejercicio económico correspondiente al año 2017.

ASPECTO ADMINISTRATIVO

La empresa ha desarrollado con normalidad sus actividades económicas, rigiéndose a las normas tributarias y laborales como indica la ley.

Las contrataciones del personal se han incrementado por la necesidad misma de la actividad; así como también ha habido salida de trabajadores.

ASPECTOS FINANCIEROS

Con respecto al ejercicio económico 2017, los ingresos por ventas netas fue de USD 567,578.56 que representa un incremento del 48.74% en relación con el año 2016, considerando que en este 2017 se trabajó con normalidad todo el año; arrojando una utilidad de USD 89,326.98, de las que se destinaron: USD 13,399.05 para participación a trabajadores; el impuesto a renta fue de USD 17,050.18 y en retenciones en la fuente realizadas por las ventas fue de USD 5,675.78; quedando un impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2017 de USD 11,374.40

Concluyendo, se ha trabajado arduamente durante este ejercicio económico, prueba son los resultados obtenidos; esperando siempre que el año entrante sea mejor, agradeciendo una vez más a los Socios por la confianza que han puesto en las personas que estamos al frente de la compañía, así como al personal laboral por su esfuerzo y dedicación, que permiten que la compañía tienda a crecer cada día.

Cordialmente,


Marco Víctor Campoverde Palacios

GERENTE


Andrés Víctor Campoverde Bustamante

PRESIDENTE

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

Estados Financieros de EXMASUR CIA LTDA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresado en miles de dolares de E.U.A)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Bancos ⁴	4	120.681,25	-
Inventarios	5	45.100,58	24.241,92
Obras en Construcción		-	15.770,81
Anticipo a Proveedores	6	638,00	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>166.419,83</u>	<u>40.012,73</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	7	<u>310.795,43</u>	35.190,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>310.795,43</u>	<u>35.190,00</u>
TOTAL ACTIVO		<u>477.215,26</u>	<u>75.202,73</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Comerciales	8	54.708,04	30.799,46
Otras Cuentas por Pagar	8	300.813,36	136,39
Obligación con los trabajadores	9	11.105,28	3.623,33
Impuesto a la Renta por Pagar	11	11.374,40	2.163,15
Dividendos por Pagar	12	36.762,25	21.112,09
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>414.763,33</u>	<u>57.834,42</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones por Beneficios Definidos	10	1.856,03	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.856,03</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO		<u>416.619,36</u>	<u>57.834,42</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	13	400,00	400,00
Reserva Legal	13	1.318,15	1.318,15
Resultados Acumulados	13	-	240,78
Resultados del Ejercicio	13	58.877,75	15.409,38
TOTAL PATRIMONIO		<u>60.595,90</u>	<u>17.368,31</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>477.215,26</u>	<u>75.202,73</u>

Sr. Marco Campoverde Pájaro
 GERENTE (Representante Legal)

Dra. Elizabeth Peña Moroch
 CONTADORA

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

Estados Financieros de EXMASUR CIA LTDA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DICIEMBRE

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de dólares)

	NOTAS	2017	2016
Ingresos:			
Ventas	14	567.578,56	290.937,21
ingresos Financieros y Otros	14	-	1,16
Total Ingresos		567.578,56	290.938,37
Costos y Gastos:			
Costos de Venta	15	332.914,22	201.419,05
Gastos de Administracion y Ventas		145.261,76	65.353,48
Participacion de Trabajadores		13.399,05	3.623,33
Costos Financieros		75,60	10,29
Total Costos y Gastos		491.650,63	270.406,15
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		75.927,93	20.532,22
Impuesto a la Renta	11	17.050,18	5.122,84
UTILIDAD DEL AÑO		58.877,75	15.409,38

Sr. Marco Campeverde Palacios
GERENTE (Representante Legal)

Dra. Elizabeth Peña Morocho
CONTADORA

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

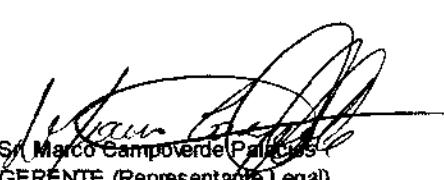
Estados Financieros de EXMASUR CIA LTDA

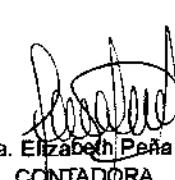
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD REtenIDA	TOTAL PATRIMONIO
Saldo a Enero 1, 2016	400,00			400,00
Cambios en el Patrimonio		1.318,15	21.352,87	22.671,02
Utilidad neta			15.409,38	15.409,38
Saldos a Diciembre 31, 2016	400,00	1.318,15	36.762,25	38.480,40
Dividendos pagados de años anteriores				
Utilidad neta			58.877,75	58.877,75
Cambios en el Patrimonio				
Saldo a Diciembre 31, 2017	400,00	1.318,15	95.640,00	97.358,15


Sr. Marco Campoverde Palacios
GERENTE (Representante Legal)


Dra. Elizabeth Peña Morocho
CONTADORA

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

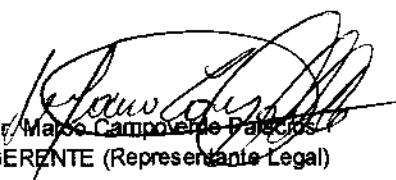
Estados Financieros de EXMASUR CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en miles de dólares)

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes No Relacionados	561.902,78	526.643,80
Pagos a Proveedores	-402.152,51	-512.925,11
Pagos a Empleados	-46.641,20	-14.597,01
Otros Pagos por Actividades de Operación	-2.163,15	-5.121,68
Efectivo neto provisto por actividades de operación	110.945,92	-6.000,00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-274.116,06	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-274.116,06	-
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos	354.141,39	-
Pago Prestamos	-70.290,00	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	283.851,39	-
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	120.681,25	-6.000,00
Efectivo en Caja y Bancos		
Saldo al inicio de año	-	6.000,00
Saldo al Final del año	120.681,25	-


Sr. Marco Campoverde Paez
GERENTE (Representante Legal)


Dra. Elizabeth Peña Moncho
CONTADORA

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2017

1. Información General

La Compañía Exmasur Compañía Limitada, fue constituida mediante escritura pública, otorgada el 25 de febrero de 2009, y su actividad principal es la producción y cría de camarón y de otras especies bioacuáticas. Fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, el 10 de marzo del mismo año; con un plazo social de 80 años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

De acuerdo a la normativa el periodo de sus actividades de operación comprende del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.

Su domicilio actual es en la Ciudad de Machala, Provincia de El Oro; al 31 de diciembre mantiene un total de 09 trabajadores.

2. Políticas Contables Significativas

- **Bases de Preparación**

Declaración de Cumplimiento.

Los Estados Financieros se han preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES)", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de EXMASUR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha.

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

Los Estados Financieros han sido preparados con base a costo histórico y al valor razonable según corresponda.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, sección 30 del párrafo 30.2 al 30.5.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperación de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

- **Efectivo y Equivalentes de efectivo.-**

La compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos de caja y banco sin restricciones todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas en un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazos.

- **Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Inventarios**

Están valuados como sigue:

Las existencias son valoradas al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

El valor neto realizable es el precio estimado de ventas en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año.

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

- **Propiedad, Planta y Equipo**

Los elementos de la Propiedad, Planta y Equipo se valorizan inicialmente a su costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado, *párrafo del 17.4 al 17.15.*

Posteriormente al registro inicial, los elementos de Propiedades, Planta y Equipo conforme a la Sección 17 y la Sección 27 Deterioro del valor de los activos, los elementos de propiedad, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes *conforme a la Sección 17 párrafos del 15 al 16.*

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimientos menores se imputan a resultados en el periodo en que se producen, *conforme a la Sección 17.*

La utilidad o perdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

- **Depreciación Acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método de línea recta, en función de la vida útil y en las circunstancias de ser cambiada las estimaciones *conforme a la Sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores* aplicando el juicio y criterio profesional de acuerdo a la Sección 2 Conceptos y Principios Generales se procederá a su cambio de creerse necesario, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, en caso fuere necesario determinarlo, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

EXMASUR CIA. LTDA.

RUC 0791736331001

DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

BIEN	VIDA UTIL (En Años)
Edificios	20
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5

- Deterioro del valor de Activos No Financieros

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la perdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una perdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una perdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Ese monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, sino se hubiese reconocido una perdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido como abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación, conforme a la Sección 17 Deterioro de los Activos.

- Obligaciones con Instituciones Financieras

Representan pasivos Financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

- **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 diferente de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad Tributaria al final de cada periodo contable.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporaria determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles.

Se reconocerá activo por impuesto diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Se reconoce como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

- **Provisiones**

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por interés.

- **Beneficios a Empleados**

Sueldos, salarios y demás Remuneraciones.

Son beneficios atribuibles e irrenunciables de los empleados, cuyo valores son liquidados hasta el término del ejercicio contable, se reconocerá como gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación a trabajadores.

La compañía reconoce con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidades líquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes (*Código del Trabajo de la República del Ecuador*).

- **Obligaciones de Beneficios Definidos**

Beneficios a los Empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas en un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El Pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos efectos al plan.

EXMASUR CIA. LTDA.

RUC 0791736331001

DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

Beneficios definidos Jubilación patronal y bonificación por desahucio.

El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

- Reconocimiento de Ingresos.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, basándose en el principio del devengado, es decir todos los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos. Independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes: Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

EXMASUR CIA. LTDA.

RUC 0791736331001

DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analizara el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una perdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realizara una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el 2017, la compañía EXMASUR CIA. LTDA., no ha reconocido perdidas por deterioro en sus rubros de activos.

- Vida útil de propiedad, planta y equipo.

La compañía revisa la vida útil estimada de propiedad, planta y equipo al final de cada periodo anual.

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

	Diciembre 31... (En miles de U.S. Dólares)	Enero 1 ...
	AÑO 2017	AÑO 2016
Efectivo y equivalente de efectivo		
Caja	70,55	-
Bancos	<u>120.610,70</u>	<u>-</u>
Total	120.681,25	-

Al 31 de diciembre de 2017, los valores reflejados es de libre disponibilidad; los mismos que es de las recaudaciones a los clientes por las ventas realizadas. La compañía hasta la actualidad mantiene una cuenta corriente en el banco Pichincha C.A. y al cierre del ejercicio esta conciliada.

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

5. Inventarios

Diciembre 31... Enero 1 ...
(En miles de U.S. Dolares)

AÑO 2017 AÑO 2016

Inventarios

Inventario de Materia Prima	-	24.241,92
Inventario de Productos en Proceso	<u>45.100,58</u>	-
Total	<u>45.100,58</u>	<u>24.241,92</u>

En el proceso normal de la actividad, al final del periodo contable queda un saldo de productos en proceso, debido a que la larva aún está pequeña y no puede ser medida a valor razonable.

6. Anticipo a Proveedores

Diciembre 31... Enero 1 ...
(En miles de U.S. Dolares)

AÑO 2017 AÑO 2016

Anticipo a Proveedores

Anticipo a Proveedores	<u>638,00</u>	-
Total	<u>638,00</u>	-

Por las necesidades mismas de la actividad, se entrega anticipo a proveedores, el mismo que va a ser devengado en el periodo posterior.

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

7. Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de Propiedad, Planta y equipo fueron como sigue:

Diciembre 31... Enero 1 ...
(En miles de U.S. Dolares)

AÑO 2017 AÑO 2016

Propiedad, Planta y Equipo

Terreno	35.190,00	35.190,00
Edificio	110.016,89	
Maquinaria y Equipo	177.820,00	
Vehiculos	2.049,98	
(-) Depreciacion de Activos	<u>-14.281,44</u>	
Total	<u>310.795,43</u>	<u>35.190,00</u>

	Edificio	Maquinaria y Equipo	Vehiculo	Total
Costo				
Adquisiciones	110.016,89	177.820,00	2.049,98	289.886,87
Saldo a diciembre 31, 2017	<u>110.016,89</u>	<u>177.820,00</u>	<u>2.049,98</u>	<u>289.886,87</u>

Depreciacion Acumulada

Depreciacion del Año	1.866,90	12.390,78	23,76	14.281,44
Saldo a diciembre 31, 2017	<u>1.866,90</u>	<u>12.390,78</u>	<u>23,76</u>	<u>14.281,44</u>

En el ejercicio 2017, la compañía ha adquirido Activos para el buen funcionamiento de sus actividades; tales como adquisición de motores, Bombas, Tractor, Motocicleta; como también terminó las construcciones como Bodega, Baño, Estación de bombeo.

EXMASUR CIA. LTDA.

RUC 0791736331001

DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Diciembre 31... Enero 1 ...
(En miles de U.S. Dolares)

AÑO 2017 AÑO 2016

Cuentas por pagar Comerciales y Otras cuentas por pagar

Cuentas por pagar Proveedores	54.708,04	30.799,46
Otras cuentas por pagar	298.757,64	-
Obligaciones con el IESS	837,30	-
Obligaciones con la Administracion Tributaria	<u>1.218,42</u>	<u>132,61</u>
Totales	<u>355.521,40</u>	<u>30.932,07</u>

Debido a que en el año 2017, se reanudan las actividades con normalidad, esto genera un incremento de los rubros de cuentas por pagar a proveedores, con la administración tributaria, con el less, y con partes relacionadas dado que la empresa no cuenta con circulante para las adquisiciones; esperando liquidarlas a corto plazo.

9. Obligación con los Trabajadores

Diciembre 31... Enero 1 ...
(En miles de U.S. Dolares)

AÑO 2017 AÑO 2016

Obligaciones con los trabajadores

Beneficios Sociales

Saldo Inicial	-	-
Provision del Año	44.600,94	14.535,00
Pagos Efectuados	<u>-43.016,97</u>	<u>-14.535,00</u>
Saldo Final	<u>1.583,97</u>	-

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

Participacion Trabajadores

Saldo Inicial	3.623,33	5.185,92
Provision del Año	13.399,05	3.623,33
Pagos Efectuados	7.501,07	5.185,92
Saldo Final	<u>9.521,31</u>	<u>3.623,33</u>
Total	<u>11.105,28</u>	<u>3.623,33</u>

Este Rubro se realiza de acuerdo a la Leyes Laborales vigente; esto es: sueldos, decimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo, vacaciones, etc. Y al final del ejercicio, provisionar el 15% de la utilidad anual de ejercicio antes del calculo de impuesto a la renta para ser distribuidas a los trabajadores.

10. Obligaciones por Beneficios Definidos

Diciembre 31... Enero 1 ...
(En miles de U.S. Dolares)

AÑO 2017 AÑO 2016

Obligaciones por Beneficios Definidos

Jubilacion Patronal	1.571,02	-
Desahucio	<u>285,01</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.856,03</u>	<u>-</u>

En el presente ejercicio se contrata estudio actuarial para el cálculo de los beneficios a trabajadores como es el Desahucio y la Jubilación Patronal, con la nómina de los trabajadores vigentes, según lo establecen las Leyes.

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

11. Impuestos

La conciliación del Impuesto a la Renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

	Diciembre 31...	Enero 1 ...
	(En miles de U.S. Dolares)	
	AÑO 2017	AÑO 2016
Utilidad según libros antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	<u>89.326,98</u>	<u>24.155,55</u>
Utilidad Contable antes de participacion a trabajadores e impuesto a la renta	<u>89.326,98</u>	<u>24.155,55</u>
(-) 15% participacion a trabajadores	<u>13.399,05</u>	<u>3.623,33</u>
Utilidad despues de participacion a trabajadores	<u>75.927,93</u>	<u>20.532,22</u>
(+) Gastos no deducibles	<u>1.572,88</u>	<u>2.753,42</u>
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	<u>77.500,81</u>	<u>23.285,64</u>
Impuesto a la renta afectado por el 22%	<u>17.050,18</u>	<u>5.122,84</u>
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>5.675,78</u>	<u>2.909,37</u>
Total del impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	<u>11.374,40</u>	<u>2.213,47</u>

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

12. Dividendos por Pagar

Diciembre 31... Enero 1 ...
(En miles de U.S. Dolares)

AÑO 2017 AÑO 2016

Dividendos por Pagar

SOCIOS	%		
Campoverde Palacios Marco Vinicio	99,75	36.670,35	21.059,31
Campoverde Bustamante Andres Vinicio	0,25	<u>91,90</u>	<u>52,78</u>
Total		<u>36.762,25</u>	<u>21.112,09</u>

Por resolución de los socios este rubro se acumula tomando en cuenta que la compañía no tiene liquidez por el momento, ya que han hecho adquisición de maquinarias y otros.

13. Patrimonio

Capital Social

El capital social autorizado es de 400 acciones, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal unitario de USD\$1.00 dólar cada una.

La composición del paquete accionario al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

CUENTA	%	Capital
Campoverde Palacios Marco Vinicio	99,75	399,00
Campoverde Bustamante Andres Vinicio	0,25	1,00
Total	100,00	400,00

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

Reserva legal

La ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La empresa hasta el año 2016 provisionó la reserva legal según lo establece las Leyes y el Estatuto de la compañía, la misma que alcanzó más del cincuenta por ciento del capital social; por esto en el ejercicio económico 2017 no se provisionó dicho rubro.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

Siendo estos los aspectos más relevantes del ejercicio fiscal por aclarar y explicar de manera razonable.

14. Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos de la compañía provenientes de la venta de camarón, son los siguientes:

	Diciembre 31...	Enero 1 ...
	(En miles de U.S. Dolares)	
	AÑO 2017	AÑO 2016
Venta de Camarón	567.578,56	290.937,21
Ingresos Financieros y Otros	<hr/>	<hr/>
Total	<u>567.578,56</u>	<u>290.938,37</u>

Hay un crecimiento en ventas, en comparación con el ejercicio económico 2016, debido a que se laboró con normalidad todo el año.

EXMASUR CIA. LTDA.

RUC 0791736331001

DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

15. Reconocimiento de Costos y Gastos

En resumen los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros son como sigue:

	Diciembre 31...	Enero 1 ...
	(En miles de U.S. Dolares)	
	AÑO 2017	AÑO 2016
Costo de Venta	332.914,22	201.419,05
Gastos de Venta	123.241,06	51.574,65
Gastos de Administracion	7.814,86	12.307,71
Depreciaciones	<u>14.281,44</u>	<u>1.481,41</u>
 Total	 <u>478.251,58</u>	 <u>266.782,82</u>

En detalle los costos y gastos por su naturaleza son como sigue:

	Diciembre 31...	Enero 1 ...
	(En miles de U.S. Dolares)	
	AÑO 2017	AÑO 2016
Costos	332.914,22	201.419,05
Gastos de Mantenimiento	2.965,62	3.052,43
Sueldos, Salarios y Beneficios a Empleados	45.439,14	14.597,01
Gastos de Depreciacion	14.281,44	1.481,41
Gastos por Impuestos	17.050,18	5.122,84
Otros Gastos de Produccion	73.994,69	39.979,70
Otros Gastos Administrativos	8.656,47	6.253,22
Otros Gastos de Personal	<u>13.399,05</u>	<u>3.623,33</u>
 Total	 <u>508.700,81</u>	 <u>275.528,99</u>

En comparación de los ejercicio económicos 2017 y 2016, los rubros que han aumentado como los sueldos, costos de producción, depreciación; por cuanto se comenzó a laborar con normalidad, teniendo la necesidad de conseguir más personal y también hubo que adquirir activos para el buen funcionamiento de la empresa; esto además confirma que el negocio va hacia adelante.

EXMASUR CIA. LTDA.
RUC 0791736331001
DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

16. Principio del negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la compañía no tiene intención de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

17. Estado de Flujo del efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- 1. Actividades de Operación:** Actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- 2. Actividades de Inversión:** Las de Adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- 3. Actividades de Financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- 4. Flujo de Efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

18. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Aprobación de Cuentas Anuales

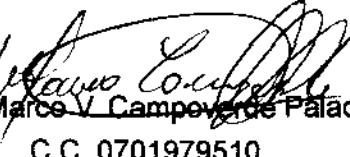
Los Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales incluyen:

EXMASUR CIA. LTDA.

RUC 0791736331001

DIR. SITIO GUARUMAL - MACHALA

Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Sr. Marco V. Campoverde Palacios
C.C. 0701979510
EXMASUR CIA LTDA
RUC 0791736331001
GERENTE



Dra. Elizabeth M. Peña Morocho
RUC. 0702016551001
CONTADORA