Hansen-Holm

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019
En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

Hansen-Holm

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A. al 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 9 de septiembre del 2019, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US$6,142,528 (2018: US$5,327,017) y US$25,408,873 (2018: US$23,523,022), respectivamente, tal como se expone en la Nota 8. PARTES RELACIONADAS.

7. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta capital de trabajo negativo por US$29,909,247, ver Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.

8. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía cuenta con 1,417.38 (2018: 1,417.38) m^2 de terrenos por valor en libros de US$12,454,118 (2018: US$12,456,736), de los cuales se han entregado en garantía como respaldo de las obligaciones financieras de compañías relacionadas 1,398.81 (2018: 1,398.81) m^2, como se muestra en las Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

9. Queremos llamar la atención sobre la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Hasta la fecha de la emisión de esta opinión (Octubre 22, 2020), la Compañía que se dedica principalmente a prestar servicios con una parte relacionada, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, ha estado operando de la manera que se describe en la Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

10. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Octubre 22, 2020, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.

11. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

12. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

13. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, ver Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.

14. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

15. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

16. El Informe de Cumplimiento Tributario de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Octubre 22, 2020

Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE - 003

Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923

Anexo

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

- Obtenemos 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.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha, ver Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Efectivo	6	341,032	667,317
Cuentas por cobrar	7	39,560	440,221
Partes relacionadas	8	830,016	5,327,017
Gastos pagados por anticipado		4,639	4,893
Total activo corriente		1,215,247	6,439,448
Propiedades, planta y equipo, neto	9	34,016,407	34,718,968
Cuentas por cobrar	7	0	500,000
Partes relacionadas	8	5,312,512	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	2,792,402	2,792,402
Impuesto diferido	15	5,127	2,292
Total activos		43,341,695	44,453,110
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones bancarias	11	5,501,938	3,160,883
Cuentas por pagar	12	377,065	1,265,217
Partes relacionadas	8	25,133,480	1,051,960
Gastos acumulados	13	112,011	120,704
Total pasivo corriente		31,124,494	5,598,764
Obligaciones bancarias	11	0	2,400,000
Partes relacionadas	8	275,393	22,471,062
Obligaciones por beneficios a los empleados	14	109,029	104,525
Impuesto diferido	15	5,929,879	6,103,103
PATRIMONIO			
Capital social	16	8,424,620	8,424,620
Reserva legal	16	28,265	28,265
Resultados acumulados	16	(2,549,985)	(677,229)
Total patrimonio		5,902,900	7,775,656
Total pasivos y patrimonio		43,341,695	44,453,110

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

José Pinargote
Presidente

Milton Ordoñez
Contador General

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias	1 y 17	581,972	1,629,239
Costo de ventas		(1,036,538)	(465,386)
Utilidad bruta		(454,566)	1,163,853
Ingresos por reembolsos		1,542,680	821,302
Gastos			
Gastos de administración y ventas		(389,769)	(335,537)
Gastos financieros		(1,362,736)	(1,262,260)
Total gastos		(1,752,505)	(1,597,797)
Gastos por reembolsos		(1,542,680)	(821,302)
Otros ingresos (egresos), neto		158,256	(210,426)
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(2,048,815)	(644,370)
Impuesto a las ganancias	15	176,059	(101,372)
(Pérdida) neta del ejercicio		(1,872,756)	(745,742)

	2019	2018
(Pérdida) neta del ejercicio	(1,872,756)	(745,742)
Otro resultado integral		
Superávit por revaluación (9)	0	31,427,361
Impuesto diferido (15)	0	(6,103,103)
Total otro resultado integral	0	25,324,258
Resultado integral del año	(1,872,756)	24,578,516

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

José Pinargote
Presidente

Milton Ordoñez
Contador General

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

			Resultados acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2017	8,424,620	24,733	14,163	0	72,045	86,208	8,535,561
Transferencia a reserva legal		3,532			(3,532)	(3,532)	0
Ajustes de cuentas por cobrar, ver Nota 16. PATRIMONIO			(14,163)	(13,632,766)		(13,646,929)	(13,646,929)
Ajustes de activos no corrientes, ver Nota 16. PATRIMONIO				(11,691,492)		(11,691,492)	(11,691,492)
Otro resultado integral, ver Nota 16. PATRIMONIO				25,324,258		25,324,258	25,324,258
(Pérdida) neta del ejercicio					(745,742)	(745,742)	(745,742)
Saldos a diciembre 31, 2018	8,424,620	28,265	0	0	(677,229)	(677,229)	7,775,656
(Pérdida) neta del ejercicio					(1,872,756)	(1,872,756)	(1,872,756)
Saldos a diciembre 31, 2019	8,424,620	28,265	0	0	(2,549,985)	(2,549,985)	5,902,900

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

José Pinargote
Presidente

Milton Ordoñez
Contador General

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	620,382	1,376,241
Efectivo pagado de proveedores y otros	117,322	272,581
Intereses pagados	(1,260,798)	(1,101,377)
Impuestos pagados	196,809	(81,843)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(326,285)	465,602
(Disminución) aumento neta en efectivo	(326,285)	465,602
Efectivo al comienzo del año	667,317	201,715
Efectivo al final del año	341,032	667,317

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

José Pinargote
Presidente

Milton Ordoñez
Contador General

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) neta del ejercicio	(1,872,756)	(745,742)
Ajustes para reconciliar la (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Impuesto a las ganancias	(176,059)	101,372
Depreciación	699,943	89,275
Bajas de propiedades, planta y equipo, neto	2,618	189,190
Amortización	11,059	14,342
Obligaciones por beneficios a los empleados	10,719	8,188
Gastos financieros	1,362,736	1,262,260
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar y otras	85,150	(260,819)
Gastos pagados por anticipado	(10,805)	(14,281)
Cuentas por pagar y otros	836,816	923,931
Gastos acumulados	(8,693)	(212)
Obligaciones por beneficios a los empleados	(6,215)	(525)
Intereses pagados	(1,260,798)	(1,101,377)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(326,285)	465,602

Las notas 1 - 19 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

José Pinargote
Presidente

Milton Ordoñez
Contador General

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A. fue constituida el 22 de mayo del 2000 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse al aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría, la cosecha, el procesamiento y su comercialización en los mercados nacionales e internacionales. En general, para el cumplimiento de sus fines la Compañía podrá celebrar toda clase de actos o contratos afines, permitidos por la ley.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no genera ingresos por su objeto social, el 100% de sus ingresos corresponden a servicios con una parte relacionada, ver Notas 8. PARTES RELACIONADAS y 17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía cuenta con 1,417.38 (2018: 1,417.38) m^2 de terrenos por valor en libros de US$12,454,118 (2018: US$12,456,736), de los cuales se han entregado en garantía como respaldo de las obligaciones financieras de compañías relacionadas 1,398.81 (2018: 1,398.81) m^2, como se muestra en la Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

2. EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que AGRÍCOLA AGROGUAYAS S.A. continuará como empresa en marcha. La Administración y los Accionistas están evaluando la continuidad del negocio.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

3. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y las partes relacionadas representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

Los acreedores comerciales y partes relacionadas representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si lo hubiera. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el periodo que se producen.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	30 y 40 años
Instalaciones y camaroneras	30 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de laboratorio	10 años
Equipos de transporte	20 años

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo, excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Los supuestos actuariales utilizados por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI" para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	10%	10%
Tasa de rendimiento de activos	10%	10%
Tasa de incremento salarial	4.11%	4.11%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

f) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas que entraron en vigor durante los años 2018 y 2019 son las siguientes:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria a partir de:
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias".	1 de enero 2019

En relación con las normas antes mencionadas, la Administración ha realizado su análisis y ha determinado que no existen impactos en su aplicación.

4. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 3, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero

de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de liquidez

La Compañía realiza flujos de caja a corto y largo plazo lo cual le permite evaluar constantemente su liquidez, todos sus pasivos se encuentran cubiertos y mantiene índices de liquidez por encima de sus obligaciones a corto y largo plazo.

6. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja	149,050	46,160
Bancos	191,982	621,157
	341,032	667,317

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar en el corto plazo está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Clientes	7,967	335,151
Impuestos	25,840	102,058
Otras	5,753	3,012
	39,560	440,221

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar en el largo plazo está compuesto de la siguiente manera:

Gonzalo Dassum Febres Cordero	500,000
	500,000

8. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas a corto plazo es el siguiente:

	2019	2018
Camaronera Grupo Granmar S.A. Granma	0	4,329,111
Skyline Equities Group LLC	337,621	594,527
Skyvest Ec Holding S.A.	232,317	0
Industria Nacional de Ensamblajes S.A. Innacensa	200,000	0
Inmobiliaria Plaza 500 Inmoplaza S.A.	47,100	41,500
Castelago S.A.	7,100	7,100
Life Food Product Ecuador Lifprodect S.A.	3,779	3,779
Inmobiliaria El Salado S.A.	1,099	0
Fontespai S.A.	1,000	1,000
Comercial Agrícola Zapote S.A. Cazapsa	0	330,000
Vanam Air S.A.	0	20,000
	830,016	5,327,017

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas a largo plazo es el siguiente:

Camaronera Grupo Granmar S.A. Granma	4,812,512
Gonzalo Dassum Febres Cordero	500,000
	5,312,512

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	2019	2018
Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran	12,500,691	0
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	10,647,949	0
Talum S.A.	773,063	703,063
Agrícola Batán S.A.	634,396	334,396
Megatrexa S.A.	450,000	0
Comercial Agrícola Zapote S.A. Cazapsa	112,880	0
Subzero S.A.	14,501	14,501
	25,133,480	1,051,960

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	2019	2018
Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran	0	12,959,077
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	0	9,164,871
Camaronera Aguas del Pacífico	168,787	170,000
Shell & Fish Import & Export Corp.	99,958	99,958
Skyvest Ec Holding S.A.	0	70,508
Ecuacolor Laboratorio Fotográfico S.A.	6,648	6,648
	275,393	22,471,062

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2019	2018
Ingresos	581,972	1,629,239
Préstamos otorgados	2,685,733	2,537,023
Préstamos recibidos (1)	1,234,201	4,877,578

(1) Los préstamos entre partes relacionadas no están respaldados por contratos, no tienen fecha de vencimiento, pero generaron intereses en el año por US$937,564 (2018: US$864,886) que fueron registrados como gastos financieros.

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de propiedades, planta y equipo, neto es el siguiente:

	2019				
	Saldo según libros al 31.12.2018	Adiciones	Ventas	Saldo según libros al 31.12.2019	(*)
Costos					
Terrenos (1)	12,456,736	0	(2,618)	12,454,118	-
Edificios	3,435,605	0	0	3,435,605	3.69%
Instalaciones y camaroneras	18,540,365	0	0	18,540,365	3.33%
Maquinarias y equipos	702,044	0	0	702,044	10%
Muebles y enseres	1,782	0	0	1,782	10%
Equipos de laboratorio	1,564	0	0	1,564	10%
Equipos de transporte	73,490	0	0	73,490	5%
Total costos	35,211,586	0	(2,618)	35,208,968	
Total de depreciación acumulada	(492,618)	(699,943)	0	(1,192,561)	
Total propiedades, planta y equipo, neto	34,718,968	(699,943)	(2,618)	34,016,407	

(*) Porcentajes de depreciación

(1) Ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

	2018					
	Saldo según libros al 31.12.2017	Adiciones	Reclasificación	Bajas	Saldo según libros al 31.12.2018	(*)
Costos						
Terrenos (1)	2,826,172	9,630,564	0	0	12,456,736	-
Edificios (1) (2)	1,094,186	3,435,605	(1,094,186)	0	3,435,605	3.69%
Instalaciones y camaroneras (1) (3)	22,438,138	18,361,192	0	(22,258,965)	18,540,365	3.33%
Maquinarias y equipos (2)	3,051,432	0	(2,278,179)	(71,209)	702,044	10%
Muebles y enseres	56,847	0	0	(55,065)	1,782	10%
Equipos de laboratorio	13,720	0	0	(12,156)	1,564	10%
Equipos de comunicación	19,824	0	0	(19,824)	0	10%
Otros activos	22,628	0	0	(22,628)	0	10%
Equipos de transporte (2)	665,166	0	(379,901)	(211,775)	73,490	5%
Equipos de computación	6,604	0	0	(6,604)	0	
Total costos	30,194,717	31,427,361	(3,752,266)	(22,658,226)	35,211,586	
Total de depreciación acumulada	(12,140,751)	(89,274)	959,864	10,777,543	(492,618)	
Total propiedades, planta y equipo, neto	18,053,966	31,338,087	(2,792,402)	(11,880,683)	34,718,968	

(*) Porcentajes de depreciación

(1) Con fecha 10 de diciembre del 2018, Grumapo S.A., perito evaluador con registro No. SC-RNP-623, realizó el avalúo del terreno, edificios e instalaciones y camaroneras de Agrícola Agroguayas S.A., determinando un valor de mercado para terrenos de US$12,444,117, y para edificios e instalaciones un valor de US$21,929,370. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha ajustado la diferencia por valor razonable del terreno por US$9,630,564, edificios por US$3,435,605 y para instalaciones y camaroneras por US$18,361,192, ver Nota 16. PATRIMONIO.

(2) Durante el año 2018, la Compañía realizó las siguientes reclasificaciones a activos no corrientes mantenidos para la venta: i) Edificios por US$1,085,571, iii) Maquinarias y equipos por US$1,473,275 y iv) Equipos de transporte por US$233,556, ver Nota 10. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.

(3) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente baja de instalaciones camaroneras por US$11,691,492 (costo por US$22,216,103 y depreciación por US$10,524,611), con la cuenta Otros resultados integrales, ver Nota 16. PATRIMONIO.

10. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los activos no corrientes mantenidos para la venta se compone de la siguiente manera:

	2019	2018	
Edificios	1,085,571	1,085,571	
Maquinarias y equipos	1,473,275	1,473,275	
Equipos de transporte	233,556	233,556	
	2,792,402	2,792,402	(1)

(1) Ver Notas 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO y 16. PATRIMONIO.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones bancarias están compuestas de la siguiente manera:

	2019		
	Porción corto plazo	Porción largo plazo	Total
Guaranty Trust Bank			
Préstamo con vencimiento en julio del 2020, con un interés anual del 7.25%	5,400,000	0	5,400,000
Intereses por pagar	101,938	0	101,938
	5,501,938	0	5,501,938

	2018		
	Porción corto plazo	Porción largo plazo	Total
Guaranty Trust Bank			
Préstamo con vencimiento en diciembre del 2018, con un interés anual del 5%	3,000,000	0	3,000,000
Préstamo con vencimiento en julio del 2020, con un interés anual del 10%	0	2,400,000	2,400,000
Intereses por pagar	160,883	0	160,883
	3, 160,883	2,400,000	5,560,883

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Proveedores locales	313,142	1,074,661
Impuestos	3,722	124,313
Otras cuentas por pagar	60,201	66,243
	377,065	1,265,217

13. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los gastos acumulados se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Beneficios sociales (1)	89,682	81,886
IESS por pagar	15,966	36,851
Otros	6,363	1,967
	112,011	120,704

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Fondo de reserva	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,531	10,088	1,707	52,037	66,363
Provisión del año	25,518	10,143	25,655	12,759	74,075
Pagos efectuados	(24,835)	(10,233)	(22,877)	(607)	(58,552)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3,214	9,998	4,485	64,189	81,886
Provisión del año	24,106	10,232	24,364	12,102	70,804
Pagos efectuados	(32,755)	(1,519)	(25,720)	(17)	(60,011)
Reclasificación	8,668	(8,668)	(2,997)	0	(2,997)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	3,233	10,043	132	76,274	89,682

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dichos conceptos sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	66,615	30,247	96,862
Provisión del año	2,414	5,774	8,188
Pagos efectuados	0	(525)	(525)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	69,029	35,496	104,525
Provisión del año	4,162	6,557	10,719
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,590)	0	(3,590)
Pagos efectuados	0	(2,625)	(2,625)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	69,601	39,428	109,029

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 28%.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la (pérdida) tributaria, es como sigue:

	2019	2018
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(2,048,816)	(644,370)
Otras rentas exentas	(177,381)	0
Gastos no deducibles locales	641,522	25,543
Gastos no deducibles del exterior	402,104	392,834
Generación (reversión) neta de diferencias temporarias	10,125	0
(Pérdida) tributaria	(1,172,446)	(225,993)
Impuesto causado	0	0
Impuesto diferido	(176,059)	(2,293)
Anticipo mínimo determinado	0	103,665

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el activo por impuesto diferido es:

	2019	2018
Saldo inicial	2,292	0
Ajuste	2,835	2,292
Saldo final	5,127	2,292

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el pasivo por impuesto diferido es:

	2019	2018	
Saldo inicial	6,103,103	0	
Ajuste	(173,224)	6,103,103	(1)
Saldo final	5,929,879	6,103,103	

(1) Ver Nota 16. PATRIMONIO, Resultados acumulados.

16. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 8,424,620 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva legal asciende a US$28,265.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los resultados acumulados se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Resultados acumulados	(2,549,985)	(677,229)
	(2,549,985)	(677,229)

- Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de diciembre del 2018, se resuelve reconocer dentro de otros resultados integrales un neto de US$25,324,258 por: i) la revaluación de terreno, edificios e instalaciones por US$31,427,361, ver Nota 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO y ii) el impuesto diferido relacionado al literal i) por US$6,103,103, ver Nota 15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

- Al 31 de diciembre del 2018, los Accionistas aprobaron los siguientes ajustes a cuentas de resultados acumulados:

	Otro resultado integral	Adopción por primera vez de las NIIF
Baja de cuentas por cobrar (1)	(13,632,766)	(14,163)
Baja de activos no corrientes (2)	(11,691,492)	0
	(25,324,258)	(14,163)

(1) Incluye principalmente cuentas incobrables a: i) Deudores proyectos varios por US$270,548, ii) Pescafina S.A. por US$2,159,764 y iii) Southern Fishenies por US$11,202,454.

(2) Ver Nota 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO.

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

	2019	2018
Servicios de logística	0	1,012,840
Alquiler de piscinas	131,881	131,881
Asesoramiento de producción	450,091	484,518
	581,972	1,629,239

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha entregado en garantías como colaterales de préstamos y obligaciones:

Institución financiera	Tipo	2019 Has	2019 Monto	2018 Has	2018 Monto
Banco de Guayaquil	Terrenos	565.06	4,068,432	565.06	4,068,432
	Infraestructura		2,355,743		2,355,743
	Construcciones		247,013		247,013
Banco del Pichincha	Terrenos	349.8	2,448,600	349.8	2,448,600
	Edificaciones		2,700,285		2,700,285
Banco de Machala	Terrenos	241	657,084	241	657,084
	Edificaciones		954,435		954,435
	Maquinaría		66,600		66,600
	Infraestructura		1,919,320		1,919,320
Banco del Pacífico	Terrenos	242.95	1,666,637	242.95	1,666,637
	Edificaciones		199,877		199,877
	Maquinarías		174,351		174,351
	Equipos y otros		12,852		12,852
	Infraestructura		3,070,615		3,070,615
			20,541,844		20,541,844

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Octubre 22, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos, excepto por la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

Como se describe en la Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, la Compañía al dedicarse a actividades de camaronera, por disposiciones del Gobierno ha estado operando normalmente al considerarse un sector prioritario.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.