

INLAFA S.A.

Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

INLAFA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1-4
Estado de situación financiera	5-6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10-32

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:

INLAFA S.A.

1. Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INLAFA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos que pueden representar ajustes en los estados financieros por las limitaciones a nuestro alcance, mencionados en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INLAFA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

2. Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no registró el pasivo por impuesto diferido por US \$ 78.359 correspondiente al re avalúo de bienes inmuebles sujetos a depreciación.

Limitaciones al alcance:

Al 31 de diciembre de 2019, se presenta una cuenta por cobrar por US \$ 300,000 y un Anticipo para futura capitalización de US \$ 335,995; sobre las cuales no obtuvimos los respectivos sustentos para nuestra revisión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

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

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

3. Asunto de énfasis

Queremos llamar la atención sobre la Nota 19 eventos subsecuentes de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con las medidas ordenadas por el gobierno ecuatoriano (a partir del 16 de marzo que se declaró el estado de excepción a nivel nacional) con el fin de contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta situación descrita; sin embargo, no fue posible establecer con objetividad los efectos que vaya a tener en los estados financieros y resultados de operaciones futuras.

5. Otros informes

La Administración es responsable por la otra información, que comprende el informe a la Gerencia de la compañía, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no cubre la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si hay una inconsistencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

6. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la elaboración de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la elaboración de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

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

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA. Luis Galárraga Rivera

C.C. 0912983392

Auditor Externo

Registro SC-RNAE-2-766

Guayaquil - Ecuador

Junio 29, 2019

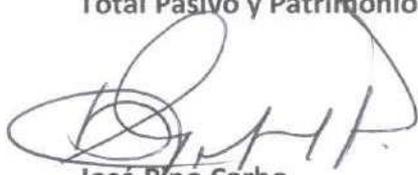
INLAFA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVO	Notas	31 de diciembre	
		2019	2018
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente del efectivo	6	465	576
Activos Financieros	7	578.261	0
Activos por Impuestos corrientes	8	131.109	4.792
Inventarios	9	76.476	0
Activos Biologicos	10	393.699	244.399
Total Activo Corriente		1.180.010	249.767
Activo No Corriente:			
Propiedad, planta y equipo, neto	11	1.801.836	1.446.301
Otros activos		1.000	0
Total Activo No Corriente		1.802.836	1.446.301
Total Activo		2.982.846	1.696.068

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
Pasivo Corriente:			
Obligaciones con instituciones financieras	12	214.237	0
Cuentas y documentos por pagar	13	333.102	52.726
Pasivos por impuestos corrientes	8	6.374	5.546
Beneficios a empleados	14	28.470	0
Total Pasivo Corriente		582.183	58.272
Pasivo No Corriente:			
Obligaciones con instituciones financieras	12	298.133	0
Cuentas y documentos por pagar	13	419.990	122.200
Total Pasivo Corriente		718.123	122.200
Total Pasivo		1.300.306	180.472
Patrimonio:			
Capital Suscrito o Asignado	15	495.200	279.000
Aportes para futuras capitalizaciones	15	335.995	335.995
Otros resultados integrales	15	886.254	886.254
Reserva Legal		770	0
Resultados Acumulados	15	-58.210	0
Resultado del periodo	15	22.531	14.347
Total Patrimonio		1.682.540	1.515.596
Total Pasivo y Patrimonio		2.982.846	1.696.068


José Pino Carbo
 Gerente General


Hilda Briones G.
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INLAFA S.A.

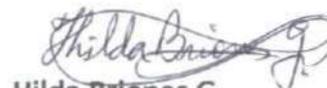
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
	Nota	2019	2018
Venta de bienes	16	2.189.604	454.619
- COSTO DE VENTAS	17	1.841.536	328.480
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		348.068	126.139
- Gastos de Administración y Ventas	17	240.458	107.567
- Gastos Financieros	17	73.627	178
Ganancia (Pérdida) antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		33.983	18.394
Participación Trabajadores	14	5.097	0
Impuesto a la Renta		6.355	4.047
Total del Resultado Integral		22.531	14.347


José Pino Carbo
Gerente General


Hilda Briones G.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INLAFA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de Diciembre 2019 con cifras comparativas al 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Suscrito	Aporte para Futura Capit.	Otros result. integrales	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31/12/2017	279.000	335.995	0	0	0	614.995
Superavit por revalorización de Propiedad, planta y equipo	-	-	886.254	-	-	886.254
Resultados del Periodo	-	-	-	-	14.347	14.347
Saldo al 31/12/2018	279.000	335.995	886.254	0	14.347	1.515.596
Adición de cuentas patrimoniales fusión con Oceanservices S.A.	216.200	-	-	770	-72.557	144.413
Resultados del Periodo	-	-	-	-	22.531	22.531
Saldo al 31/12/2019	495.200	335.995	886.254	770	-35.679	1.682.540



Jose Pino Carbo
Gerente General



Hilda Briones G.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INLAFA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

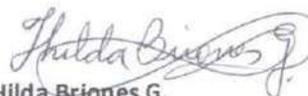
Por el años terminado al 31 de Diciembre 2019 con cifras comparativas al 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de Clientes		2.162.863	497.991
Pagado a Proveedores y Empleados		-2.385.827	-537.549
Intereses Pagados		-73.627	0
Impuesto a la renta		-6.355	0
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación		-302.946	-39.557
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	11	-52.071	40.000
Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión		-52.071	40.000
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos Bancarios recibidos a corto plazo	12	110.538	0
Préstamos Bancarios recibidos a largo plazo	12	31.659	0
Pago de préstamos bancarios	12	-85.081	0
Préstamos de los accionistas		297.790	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación		354.906	0
Aumento (Disminucion) neto del efectivo		-111	443
Efectivo al comienzo del año		576	133
Efectivo al final del año	6	465	576



José Pinó Carbo
Gerente General



Hilda Briones G.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INLAFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

1.- Información general:

INLAFA, fue constituida mediante resolución de la Superintendencia de Compañías el 12 de junio del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 14 de junio del 2001.

La compañía tiene como actividad principal la pesquera en todas sus fases: captura, extracción, cultivo y comercialización de especies bioacuáticas.

Con fecha 13 de julio del 2018 a través de escritura pública se registra la fusión por absorción, aumento de capital suscrito y autorizado y reforma de estatuto de la compañía **INLAFA S.A.** como compañía absorbente y de la compañía **OCEANSERVICES S.A.** como compañía absorbida, la misma que queda inscrita en el Registro Mercantil el 29 de marzo del 2019.

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañía # SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00001448 del 18 de febrero del 2019 se aprueba la disolución anticipada y cancelación de la compañía **OCEANSERVICES S.A.** la cual queda inscrita en el registro mercantil con fecha 29 de marzo del 2019.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 17 y 0 empleados, respectivamente.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía con fecha 24 de abril del 2020 y posteriormente serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2.- Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables:

2.1 Bases de elaboración

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) 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).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

A partir de la evaluación de la gerencia al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se han elaborado bajo hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a un plan de reducción de gastos y renegociación con sus principales proveedores, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

b) Bases de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto: tal como se explica en las políticas contables descritas en los párrafos siguientes.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.2 Adopción de la norma internacional de información financiera “NIIF” para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y medianas entidades	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y otros temas relacionados con los Instrumentos Financieros	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 13	Inventarios	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 14	Inversiones en Asociadas	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 16	Propiedades de Inversión	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 17	Propiedad, Planta y Equipos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	Julio de 2009	Julio de 2015

Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 20	Arrendamientos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 21	Provisiones y Contingencias	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 25	Costos por Préstamos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 26	Pagos basados en Acciones	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 27	Deterioro del Valor de los Activos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 30	Conversión de Moneda Extranjera	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 31	Hiperinflación	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 32	Hechos Ocurredos después del período sobre el que se Informa	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 33	Información a revelar sobre Partes Relacionadas	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 34	Actividades Especializadas	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio de 2009	Julio de 2015

2.3 Resumen de principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

2.3.1 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimiento menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.3.2 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición, excepto activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultado integral.

La compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costo financiero.

La compañía tiene en esta categoría: efectivo en bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones hasta su vencimiento al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingresos financiero en el estado de resultado integral. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

La compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se esperan mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de su reconocimiento inicial, se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero de la compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

2.3.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultado integral.

La compañía mantiene en esta categoría proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando se tiene el derecho legal de compensarlos, y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.3.4 Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

2.3.5 Propiedad, planta y equipos

La propiedad (excepto terrenos), planta y equipos se encuentra valorada al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	Años
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación y Software	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultado integral.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.3.6 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la elaboración del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto precedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultado integral cuando se retira el activo.

2.3.7 Activos Biológicos

Los activos biológicos se miden inicialmente al costo y en cada fecha de reporte posterior se miden al valor razonable menos los costos de venta de acuerdo con la (Sección) 34 Actividades Especiales - Agricultura y la (Sección) 16 Medición al valor razonable.

El costo inicial de los activos biológicos representa el costo total en que se incurre (larvas, balanceados, insumos, fertilizantes atribuibles a la producción y otros). Los costos que se reconocen como gastos a medida que se incurren incluyen los gastos administrativos y otros gastos generales, así como los gastos de producción no asignables, entre otros.

2.3.8 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y hacer una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

2.3.9 Beneficios a empleados

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Estos corresponden principalmente:

- *Participación de los trabajadores en las utilidades:* Se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- *Vacaciones:* Se registra el costo de las vacaciones del personal sobre base devengada.
- *Décimo tercer y cuarto sueldo:* Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Largo plazo

La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base en estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

En relación al estudio actuarial la Administración de la Compañía indica que es criterio de la misma no realizarlo por su inmaterialidad

2.3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

2.3.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

2.3.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

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 que se informa.

2.3.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La elaboración de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Administración considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de elaboración de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La elaboración de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

Estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales y otras

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales y otras es determinada por la Administración de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Vida útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes definidos se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4 Administración de Riesgos

4.1 Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, a sus resultados.

La gestión de riesgo está controlada por la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

Riesgo de mercado. –

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.

(a) Riesgo de tasa de interés

La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón que se mantiene préstamos contratados con instituciones financieras locales, cuyas tasas de interés son fijas (comparables a las del mercado) durante la vigencia de los contratos de dichos préstamos.

La Compañía gestiona su riesgo de tasa de interés por medio de una cartera equilibrada de préstamos a tasa fija.

Riesgo de crédito. -

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones asumidas en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras (efectivo y equivalentes de efectivo).

(a) Cuentas por cobrar comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No existen clientes que individualmente representen concentraciones de créditos importantes. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La calificación de crédito del cliente se determina sobre la base de un tablero que detalla la calificación de riesgo de crédito. Las cuentas por cobrar a los clientes se controlan regularmente y los embarques a los clientes del exterior se cubren con cartas de crédito.

La necesidad de registrar una desvalorización se analiza a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa. Además, existe un número importante de cuentas por cobrar menos categorizadas en grupos homogéneos y cuya desvalorización se evalúa de manera colectiva. El cálculo de la desvalorización se basa en la información histórica real. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del período sobre el que se informa es el importe en libros de cada categoría de activo financiero.

La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los saldos con clientes comerciales.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo e instrumentos financieros

La Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuentan con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Instituciones Financieras	Calificación
	2019 (*)
Banco De Guayaquil S.A.	AAA / AAA
Banco Del Pacifico S.A.	AAA

(*) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Riesgo de liquidez. –

La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital. –

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula como la *deuda neta dividida entre el capital total*. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalente de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Préstamos y obligaciones financieras	512.370	0
Cuentas por pagar proveedores	78.347	39.726
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	419.990	122.200
	1.010.707	161.926
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo más inversiones temporales	(465)	(576)
Deuda neta	1.010.242	161.350
Total patrimonio neto	1.682.540	1.515.596
Capital total	2.692.782	1.676.946
Ratio de apalancamiento	38%	10%

El aumento del ratio apalancamiento de la empresa se debe principalmente a nuevas obligaciones financieras.

5 Categoría de instrumentos financieros

Un resumen de los instrumentos financieros es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Activos Financieros		
Efectivo y bancos, nota 6	465	576
Cuentas por cobrar clientes, nota 7	26.041	0
Total	26.506	576
Pasivos Financieros		
Préstamos y obligaciones financieras, nota 12	512.370	0
Cuentas por pagar proveedores, nota 13	78.347	39.726
Cuentas por pagar a compañías relacionadas, nota 13	419.990	122.200
Total	1.010.707	161.926

6 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
Efectivo	383	0
Bancos (1)	82	576
Total	465	576

(1) Representan saldos en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7 Cuentas por cobrar comerciales y otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales (1)	26.041	0
(-) Provisión para cuentas incobrables	0	0
Subtotal	26.041	0
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar no relacionados locales	82.436	0
Anticipo a proveedores (2)	169.784	0
Otras por cobrar	300.000	0
Subtotal	552.220	0
Total	578.261	0

Clasificación:

Corriente	578.261	0
No corriente	0	0

- (1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y representan cobro de facturas por venta de bienes o servicios y tienen un plazo de 8 días.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	Periodo	
	2019	2018
Por vencer	26.041	0
Vencidos:		
Entre 1 y 30 días	0	0
Entre 31 y 60 días	0	0
Entre 61 y 90 días	0	0
Entre 91 y 180 días	0	0
Más de 180 días	0	0
Subtotal	26.041	0
(+) Cheques recibidos	0	0
Total	26.041	0

- (2) Corresponde a avances realizados a proveedores locales por la compra de bienes y prestación de servicios.

8 Impuestos corrientes

8.1 Activos y pasivos por impuesto corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos y pasivos por impuesto corriente consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario por impuesto a la renta	10.984	4.544
Crédito tributario por IVA	120.125	248
Total Activos por impuesto corriente	131.109	4.792
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta por pagar	0	4.047
Retenciones en la fuente de iva por pagar	3.476	534
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2.898	965
Total Pasivos por impuesto corriente	6.374	5.546

8.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una conciliación entre la utilidad o pérdida según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como indica lo siguiente:

	2019	2018
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	28.886	18.394
(+) Gastos no deducibles	0	0
Utilidad (Pérdida):	28.886	18.394
Impuesto a la renta causado	6.355	4.047
Anticipo calculado	7.950	0
= Anticipo reducido correspondiente al periodo auditado	-1.595	4.047
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	-8.773	-4.545
(-) Crédito tributario de años anteriores	-498	0
Saldo a favor del contribuyente	-10.866	-498

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los plazos de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 3 años.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravadas la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tarifa del impuesto a la renta

La tarifa general del impuesto a la renta para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2019 es es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% cuando la compañía incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del impuesto a la renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

9 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Suministros y materiales	76.476	0
Total	76.476	0

10 Activos Biológicos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, activos biológicos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Activos Biológicos	393.699	244.399
Total	393.699	244.399

Los activos biológicos están conformados por producción en proceso de camarón y chame (pescado), los mismos que están compuestos por acumulación de costos de larvas, alevines, balanceado y costos indirectos.

A continuación se muestran los detalles de los costos acumulados:

Activo Biológico	Piscina	Fecha de Siembra	Fecha Estimada de Cosecha	US \$ Larvas	US \$ Balanceado	US \$ Indirectos	\$Total
Camarón	1	23-oct-19	11-feb-20	4.640	20.100	2.872	27.612
Camarón	2	25-sep-19	7-ene-20	4.540	18.548	3.710	26.798
Camarón	3	30-dic-19	9-mar-20	5.245	0	39	5.284
Camarón	4	7-nov-19	21-feb-20	3.340	8.046	1.863	13.249
Camarón	5	17-sep-19	3-feb-20	3.340	14.406	3.741	21.487
Camarón	6	5-dic-19	4-abr-20	3.900	4.734	1.033	9.667
Camarón	7	3-sep-19	17-ene-20	3.340	12.311	4.998	20.649
Camarón	8	10-oct-19	25-ene-20	2.414	11.336	2.921	16.671
Camarón	9	12-nov-19	31-ene-20	2.990	9.061	2.205	14.256
			Sub - Total	33.749	98.542	23.382	155.673

Activo Biológico	Piscina	US \$ Alevines	US \$ Balanceado	US \$ Indirectos	\$Total
Pescado	1	6.084	1.359	613	8.056
Pescado	4	5.825	1.829	788	8.442
Pescado	5	6.159	2.830	1.488	10.477
Pescado	6	4.563	7.586	1.050	13.199
Pescado	7	3.391	7.286	963	11.640
Pescado	8	3.964	2.375	1.138	7.477
Pescado	9	6.108	3.030	1.313	10.451
Pescado	10	5.076	173	175	5.424
Pescado	11	3.554	4.430	700	8.684
Pescado	12	3.462	7.423	1.138	12.023
Pescado	13	5.652	404	263	6.319
Pescado	14	3.428	7.258	1.488	12.174
Pescado	15	2.700	39	88	2.827
Pescado	16	3.433	4.683	350	8.466
Pescado	17	3.453	4.018	525	7.996
Pescado	19	3.579	8.436	1.663	13.678
Pescado	20	3.621	6.592	875	11.088
Pescado	21	3.412	9.840	2.188	15.440
Pescado	22	3.437	7.982	1.138	12.557
Pescado	23	3.730	1.995	175	5.900
Pescado	24	3.349	5.962	525	9.836
Pescado	102	8.667	2.067	298	11.032
Pescado	104	5.233	1.886	263	7.382
Pescado	105	9.503	1.511	210	11.224
Pescado	106	5.644	450	140	6.234
Sub - Total		117.027	101.444	19.555	238.026
Total		150.776	199.986	42.937	393.699

11 Propiedad, planta y equipos

Un resumen de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Activos fijos depreciables:		
Terrenos	643.500	643.500
Edificios	1.049.021	786.073
Adecuaciones e Instalaciones	0	58.981
Maquinaria y equipos	365.325	0
Muebles y enseres	3.814	0
Equipos de computación	2.438	0
Otros	79.844	0
Total de propiedad, planta y equipos	2.143.942	1.488.554
(-) Depreciación acumulada	342.105	42.253
Neto de propiedad, planta y equipos	1.801.837	1.446.301

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante el periodo 2019 fueron los siguientes:

Costo Histórico	Saldos al 31-12-2018	Adiciones por fusión	Compras	Reclasificaciones		Saldos al 31-12-2019
				Débito	Crédito	
Terrenos	643.500	0	0	0	0	643.500
Edificios	786.073	0	0	262.948	0	1.049.021
Adecuaciones e Instalaciones	58.981	0	0	203.967	262.948	0
Maquinarias y equipos	0	313.254	52.071	0	0	365.325
Muebles y enseres	0	3.814	0	0	0	3.814
Equipos de computación	0	2.438	0	0	0	2.438
Otros	0	79.844	0	0	0	79.844
	1.488.554	399.350	52.071	466.915	262.948	2.143.942

(-) Depreciaciones	Saldos al 31-12-2018	Adiciones	Adiciones por Fusión	Reclasif.	Deprec. Acumul.	Saldos al 31-12-2019
Edificios	-39.304	0	0	243.271	0	-282.575
Adecuaciones e Instalaciones	-2.949	0	13.475	0	7.595	-24.019
Maquinarias y equipos	0	0	18.240	0	9.650	-27.890
Muebles y enseres	0	0	2.659	0	137	-2.796
Equipos de computación	0	299	3.657	0	1.467	-4.825
Total Depreciaciones	-42.253	299	38.031	243.271	18.849	-342.105

Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	1.446.301	399.649	90.102	710.186	281.797	1.801.837
--	------------------	----------------	---------------	----------------	----------------	------------------

12 Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Garantizados al costo amortizado:		
Obligaciones bancarias	512.370	0
Total	512.370	0
Clasificación		
Corriente	214.237	0
No corriente	298.133	0

Resumen de préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado:

Acreedor	Id. Contrato	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Interes	Plazo meses	Valor Nominal	Abonos anteriores	Saldos al 31/12/2019	Corriente	No corriente
Banco Guayaquil	105098	26/12/2019	20/12/2023	11,23%	48	40.000	0	40.000	8.341	31.659
Banco Guayaquil	119790	20/9/2017	20/6/2022	11,34%	61	180.000	77.346	102.654	37.566	65.088
Banco Guayaquil	164408	15/7/2018	17/4/2023	11,34%	61	220.000	53.214	166.786	41.083	125.703
Banco Guayaquil	188421	20/11/2018	21/8/2023	11,34%	61	126.000	25.267	100.733	25.050	75.683
Banco Guayaquil	105783	20/12/2019	20/3/2020	11,34%	3	37.400	0	37.400	37.400	0
Banco Guayaquil	192276	25/11/2019	26/2/2020	11,34%	3	14.797	0	14.797	14.797	0
Banco Guayaquil	196703	29/11/2019	28/2/2020	11,34%	3	50.000	0	50.000	50.000	0
TOTALES						618.197	155.827	512.370	214.237	298.133

Las garantías que respaldan el financiamiento son de carácter hipotecarias, 100 hectáreas pertenecientes a las estructuras de las fincas de producción (piscinas y criaderos).

13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores no relacionados locales	78.347	39.726
Subtotal	78.347	39.726
Otras cuentas por pagar:		
Sobregiro contable	170.130	0
Tarjeta de crédito por pagar	23.936	0
Anticipo de clientes (2)	3.693	13.000
IESS por pagar (3)	3.586	0
Cuentas por pagar relacionadas (4)	419.990	122.200
Otros	53.410	0
Subtotal	674.745	135.200
Total	753.092	174.926

Clasificación:

Corrientes	333.102	52.726
No corrientes	419.990	122.200

- (1) Representan saldos de facturas a proveedores de bienes y servicios los cuales no devengan intereses.
- (2) Corresponde a avances recibidos de clientes locales por la venta de bienes.
- (3) Incluye valores pendientes de pago correspondientes al aporte personal, aporte patronal y otros al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- (4) Ver nota 18 Saldos y Operaciones con partes relacionadas

14 Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Beneficios sociales (1)	16.805	0
Participación de trabajadores	11.665	0
Total	28.470	0

- (1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, entre otros.

15 Patrimonio

15.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social es de US \$ 495.200 y US \$ 279.000 respectivamente, está constituido por 495.200 y 279.000 acciones ordinarias respectivamente, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018
Becerra Illingworth Eduardo	94.830	58.590
Heinert Musello Gustavo	276.920	161.820
Pino Carbo José	123.450	58.590
TOTAL	495.200	279.000

Con fecha 13 de julio del 2018 la Compañía resolvió el aumento de capital de US \$ 216.200 proveniente de la fusión por absorción, aumento de capital suscrito y autorizado y reforma de estatuto social entre las empresas Inlafa S.A. y Oceanservices S.A. autorizada por la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas efectuada el 10 de julio del 2018, con lo cual el capital queda fijado en la suma de US \$ 495.200 e inscrito en el Registro Mercantil el 29 de marzo del 2019, posterior a la resolución de la Superintendencia de Compañía # SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00001448 del 18 de febrero del 2019 en la que se aprueba la disolución anticipada y cancelación de la compañía Oceanservices S.A.

15.2 Aportes para futuras capitalizaciones

Comprenden aportes realizados por el accionista de la compañía con el objetivo de ser capitalizados en el futuro o absorber pérdidas en el caso en que se generarán en ejercicios económicos posteriores.

15.3 Reserva Legal

La Ley de Compañías, requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15.4 Otras Reservas

Utilidades acumuladas. - Representan los efectos acumulados de utilidades y pérdidas obtenidas en años anteriores y del año corriente.

Resultados del ejercicio. - Representan el resultado obtenido de la actividad económica realizada durante el año en curso.

16 Ingresos operacionales y No operacionales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de ingresos se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Ingresos Operacionales:		
Ingresos por actividades ordinarias	2.189.604	454.619
Total	2.189.604	454.619

Los ingresos de la compañía provienen principalmente de la venta de camarón y chame.

17 Costo de operación y Gastos por su naturaleza

Por los años 2019 y 2018, los costos de operación y gastos por su naturaleza se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Costos de venta	1.841.536	328.480
Gastos de administración y ventas	240.458	107.567
Gastos financieros (1)	73.627	178
Total	2.155.621	436.225

(1) Corresponde principalmente a intereses por préstamos recibidos de instituciones financieras y de terceros.

Un detalle de los costos de operación y gastos por su naturaleza, es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Costos de bienes	1.841.536	328.480
Gastos operacionales:		
Sueldos y beneficios	111.496	0
Honorarios profesionales	16.228	4.580
Suministros, materiales y repuestos	9.786	260
Servicios básicos	2.334	52.545
Mantenimiento y reparaciones	7.924	0
Gastos varios	92.690	50.182
Sub-total	240.458	107.567
Gastos financieros		
Comisiones bancarias	893	6
Intereses por financiamiento	72.734	172
Sub-total	73.627	178
Total de Gastos operacionales y financieros	314.085	107.745
Total de Costos y Gastos	2.155.621	436.225

18 Saldos y operaciones con partes relacionadas

Durante el periodo 2019, la compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo que se informa:

	Relación	2019	2018
(US Dólares)			
Cuentas por pagar a largo plazo:			
- Oceanservices S.A.	Relacionada	0	122.200
- Ing. Gustavo Heinert	Accionista	396.346	0
- Eduardo Becerra	Accionista	23.644	0
Totales		419.990	122.200

19 Eventos subsecuentes

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de Salud (OMS) declara como pandemia (enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea) a este virus denominándolo como COVID-19. Las medidas promulgadas por el gobierno ecuatoriano para prevenir la transmisión del virus, incluyen limitaciones al movimiento de personas, restricciones de vuelos y en otras formas de desplazamiento, cierre temporal de negocios y centros educativos y cancelación de eventos afectando a todas las actividades económicas del país. Por lo consiguiente, no es posible aún establecer los efectos de estas medidas en la posición financiera y resultados de operaciones futuras de la Compañía, y por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota, deben ser leídos tomando en cuenta esta situación.