YELTSING S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al Año Terminado 2019 y 2018

Abreviaturas usadas:

Compañía	: YELTSING S.A.
US$	: Dólares de E.U.A.
NIIF para Pymes	: Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
EEFF	: Estados Financieros bajo NIIF.
SRI.	: Servicio de Rentas Internas (Administración Tributaria)
IESS	: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

1. CONSTITUCION Y OPERACIONES

La compañía, se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario vigésimo quinto del Cantón Guayaquil, el 1 de junio del 2007, fue aprobada por la Súper Intendencia de Compañías el 4 de Junio de 2007, inscrita en el registro mercantil de la ciudad del Cantón Guayaquil el 7 de junio de 2007, su capital Autorizado actual es de $100.800 dólares, dividido en 100.800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar Cada Una; Su Actividad Principal Es La "Explotación de Criaderos de Camarones (Camaroneras), Criaderos de Larvas de Camarón (Laboratorios de Larvas de Camarón). El plazo para la cual se constituye la compañía es de cincuenta años que se contara a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil.

Su actividad económica principal: Explotación de Camarones en Camaroneras, su domicilio principal, Calle Sucre y Estero Huayla, Parroquia Puerto Bolívar, Cantón Machala, provincia de El Oro.

Durante el año 2019 y 2018 el 97% y 97% de sus ingresos correspondieron a la venta de camarón cola y camarón entero bajo la siembra en piscinas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVA

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de forma uniforme todos los años en la preparación de los estados financieros.

Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las Pymes, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Al realizar los juicios la gerencia puede también considerar los requerimientos y guías en las NIIF completas que traten cuestiones similares y relacionadas (10.6 NIIF para las Pymes).

Moneda de Presentación.-

Los Estados Financieros separados están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Bases de presentación.-

Los estados financieros separados fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos biológicos que son medidos al valor razonables y las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

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 del mercado en la fecha de la medición. En situaciones en las que se permite o requiere mediciones del valor razonable, se aplicarán las guías de los párrafos 11.27 a 11.32 de las NIIF para las Pymes.

En la determinación del valor razonable, la entidad considerará lo siguiente: Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo.

La compañía mide sus activos biológicos a los precios comerciales a la fecha de medición sobre un peso comercial de camarón entero a partir de 8,5 gramos.

Mercado activo.- Es un mercado en el que las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de cara a fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF para las Pymes 2015, sufrieron modificaciones en mayo del 2015 cuya aplicación comienza del 1 de enero de 2017.

Con la excepción de las tres modificaciones siguientes, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma:

(a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 *Propiedades, Planta y Equipo;*

(b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias;* y

(c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 *Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;*

La compañía estima que los efectos a las modificaciones a las NIIF para las Pymes no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con autorización de la administración de la compañía, con fecha 19 de abril del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2 Efectivo y sus equivalentes

El efectivo comprende el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y de disponibilidad inmediata con vencimientos de hasta tres meses o menos.

2.3 Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 Activos Financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.
Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.
Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.
Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar no relacionados.- Corresponden a las cuentas productos de las ventas de camarón no generan intereses alguno, los montos máximos de crédito no sobrepasan los 45 días. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la Incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas.- Corresponden principalmente a préstamos no comerciales, no generan interés alguno, los plazos de vencimiento oscila entre 360 a 720 días. Pasados esos plazos se generan intereses implícitos a la tasa de mercado para el segmento empresarial, se registra en el estado de resultados integrales ingresos financieros respectivamente.

Cuentas por cobrar a empleados.- Corresponden principalmente a préstamos y anticipos entregados a los empleados de la compañía, se registra a su valor no generan intereses alguno, se descuenta en rol de pagos mensual y los plazos máximo de hasta 12 meses.

Otras cuentas por cobrar.- Corresponden principalmente a las notas desmaterializadas entregadas por el Servicio de Rentas Internas correspondientes a devolución del impuesto al valor agregado.

2.3.2 Pasivos Financieros

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

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 360 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.
Préstamos y obligaciones financieras.- Corresponden principalmente a préstamos de bancos locales, Se registran al monto nominal y posteriormente se mide al costo amortizado con la tasa de interés contractual, los intereses generados se registran en el estado de resultados integral como gastos financieros y se devengan mensual y trimestral, los plazos máximos de crédito son de hasta 36 meses.

Cuentas por pagar a proveedores.- Corresponden a las obligaciones adquiridas con los proveedores de bienes para el giro normal del negocio, se registran al valor nominal y no generan interés alguno, los plazos normales de crédito son de hasta 150 días.

Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.- Corresponden principalmente a préstamos no comerciales, no generan interés alguno, los plazos de vencimiento oscila entre 360 a 720 días. Pasados esos plazos se generan intereses implícitos a la tasa de mercado para el segmento empresarial, se registró en el estado de resultados integral como gastos financieros.

2.3.2 Deterioro de activos financieros

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.
Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro

2.3.2 Activos y Pasivos dados de baja

La compañía elimina un activo financiero cuando expiran los derechos de cobro o de recibir flujos futuros de ese activo, así como cuando transfiere los riesgos y beneficios del activo a un tercero. Un pasivo se elimina cuando se ha liquidado la obligación de la compañía.

2.4 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a la recuperación por impuesto al valor agregado pagados a la administración tributaria por la adquisición a los proveedores de bienes y servicios.

Este impuesto recuperado (notas desmaterializadas) es compensado en el pago de impuestos futuros.

2.5 Inventarios

Comprenden todos los suministros y materiales adquiridos para el proceso propio del cultivo de camarón. El método de costeo de los inventarios es por el método promedio y no exceden al valor neto de realización.

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

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

Valor neto realizable
El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Medición Inicial
La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.
Medición Posterior
La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

El modelo de revaluación es permitido para los periodos anuales del 1 de enero del 2017.

Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento
Las mejoras y las reparaciones significativamente serán activadas o capitalizadas al reconocimiento inicial de PPE, los mantenimientos regulares se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Tratamiento de costos financieros y diferencia en cambio
Al aplicar las NIIF para las Pymes los costos de financiación se contabilizan a resultados en la adquisición, construcción o producción de un activo. Cuando la compañía aplique las NIIF Completas que cumple las condiciones mencionadas para su calificación como activo acto (aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta), estos costos de financiamiento serán capitalizados hasta que el activo esté disponible para su uso, luego todos los costos de financiamiento serán enviados al costo y gasto respectivamente.

Pérdidas por deterioro: Reconocimiento y medición
La entidad debe reconocer el menor valor de sus activos a través de alguno (no son los únicos) de los siguientes indicios:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, ambientales, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado

Depreciación.- La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Vida útil (años)	% Depreciación
Edificios	33,33	3
Muebles y Enseres	10	10
Maquinarías y Equipos	10	10
Instalaciones	33,33	3
Equipos de Computación	3	33,33
Vehículos	10	10
Otras Propiedades, Plantas y Equipos	10	10

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.
La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Valor residual.- El importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo se reconocerá en resultados.

2.8 Activos biológicos

Los activos biológicos de la compañía corresponden a los camarones en crecimientos en cada una las piscinas y su política la estima la gerencia de la compañía.

La gerencia de la compañía establece que medirá sus activos biológicos al valor razonable a partir de un peso a partir de 8,5 gramos y su política de venta de los camarones principal será de tipo camarón entero en base a un peso (gramaje) a partir de 20 a 22 gramos o su talla internacional 40/50; dependiendo de los precios de mercado la comercialización del camarón puede ser camarón entero o camarón cola.

Para medir su valor razonable al 31 de diciembre de cada año aplicara los precios de mercado y sus precios comerciales se tomaran los que entrega las exportadoras de camarón o clientes de la empresa; a falta de esos precios se tomara los establecidos por el organismo regulador el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca - MAGAP por medio de la subsecretaria de Acuacultura (http://acuacultura.gob.ec/) a la fecha de medición.

Si el gramaje de los camarones no tiene un mercado activo (comercial) la medición del activo biológico será al costo y su presentación en los estados financieros reflejara como Activos Biológicos medidos al Costo.

Si el gramaje de los camarones tiene un mercado activo (comercial) a partir de los 8,5 gramos a la fecha de medición (31 de diciembre) estos serán valorados a su valor razonable y su presentación en los estados financieros reflejaran como Activos Biológicos medidos al

Valor Razonable, toda ganancia o pérdida que surja de la medición del valor razonable se reconocerán a resultados del ejercicio corriente.

2.9 Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Un activo es identificable cuando:
(a) Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado, o
(b) Surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

Reconocimientos.- Los activos intangibles se reconocen como activos si cumplen las siguientes condiciones:

a) es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad;

(b) el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y

(c) el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

La compañía reconoce como activos intangibles a los derechos por explotación que entrega la subsecretaria de agricultura y su vida útil será el tiempo que dure el derecho de explotación y se amortizara en línea recta durante ese tiempo.

Los activos intangibles se medirán al inicio a su costo y al reconocimiento posterior al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

2.10 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

(a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o;
(b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Medición Inicial.- Una entidad medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Medición Posterior.- Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en

cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

2.11 Provisiones

Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mayor o menor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentada en el estado de ganancias y pérdidas.

Las provisiones para beneficios sociales del personal se determinan de acuerdo con la legislación vigente, sobre la base del devengado

2.12 Provisiones por beneficios definidos

2.12.1 Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al fin de cada período. Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que corresponden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.12.2 Beneficios a corto plazo:

Los beneficios de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en la provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo. Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en la utilidades.- La Compañía reconoce un

pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año, para el caso de los trabajadores será el 10% del porcentaje de utilidades para los trabajadores en general y el 5% por cada carga familiar según lo establecido por la legislación vigente. Se registra con cargo a resultados del periodo

Beneficios sociales: Se provisionan y se registran al costo correspondiente y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.13 Gasto por Impuesto a las ganancias

Corresponde al importe total que se calcula una vez determinada la ganancia o pérdida del periodo, contiene tanto el gasto por impuesto a la renta corriente como el gasto por impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.13.1 Gasto por Impuesto a la renta corriente.-

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen a partir del ejercicio fiscal 2018, la tasa de impuesto a la renta es del 25% y se reduce 3% a las empresas considerada Pymes.

El 31 de diciembre del 2019 se publicó en el RO. No 111, la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se elimina el anticipo por impuesto a la renta a partir del ejercicio 2020 y su pago será de forma voluntaria por el contribuyente; y el impuesto determinado (causado) por medio de la conciliación tributaria será el gasto por impuesto a la renta corriente del periodo.

2.13.2 Gasto (ingreso) por Impuesto a la renta diferido.- Corresponde a activos y pasivos por impuestos diferidos

Activos por impuesto diferidos.- son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

i. las diferencias temporarias deducibles;

ii. la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal ; y
iii. la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos.- son impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporales imponibles.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada cierre de balance y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda compensar.

El impuesto diferido originado por un cambio en el importe en libros procedentes de la revaluación de los activos fijos deberá reconocerse en el resultado integral.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes cuando la junta general de accionistas determina su distribución.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos ordinarios de la compañía es la venta de camarón entero y camarón cola de exportación.

Cualquier otro ingreso que reciba la compañía será registrado como otros ingresos en el resultado integral.

2.16 Reconocimiento de costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos

incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.17 Reconocimiento de costos financieros

Los costos financieros se capitalizan siempre y cuando se trate de construcción de activos cualificados. Un activo cualificado es aquel que necesita de un tiempo prologando para que esté listo para su uso o explotación, los activos cualificados son propiedad planta y equipos y propiedades e inversión.

2.18 Reservas

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

Facultativa.- son reservas de libre disponibilidad, corresponden a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año luego que la junta general de accionistas apruebe su apropiación.

2.19 Superávit por revaluación

Corresponde al valor por revaluó de los terrenos, edificios, infraestructura y maquinarias, este aumento se reconoce en el Otro Resultado integral y se acumulara en el Patrimonio bajo el encabezamiento de Superávit por revaluación que por disposición de las Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros no puede ser usado para aumentar el Capital, Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

2.20 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

La Superintendencia de Compañía estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No ADM08199 del 3 de julio del 2008, adicionalmente mediante Resolución No 08.G.DSC.010. del 20 de Noviembre del 2008 se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y mediante Resolución No SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, la superintendencia de Compañías emite el REGLAMENTO para la aplicación de las normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Normas Internacional

de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

2.20.1 Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

La Superintendencia mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 expide el Reglamento del Destino que se dará a los Saldos de las Cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informes de Peritos.

Los Ajuste provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que aplica la compañía, en lo que corresponda y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, Subcuenta " Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber perdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF", este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

3. ESTIMACIONES SIGNIFICATIVAS Y CRITERIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros demanda de estimaciones y criterio contables de experiencias históricas y de información de fuentes externas como peritos independientes calificados.
Las estimaciones y criterios contables significativos se define como aquellos que tienen mayor impacto en la presentación de los estados financieros y de los resultados de la compañía para lo cual se requiere un alto grado de juicio por parte de los preparadores de los estados financieros.

3.1 Activos financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes.

3.2 Cuentas por cobrar clientes

Están registradas a costo de la transacción o facturas pues, al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo

amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

3.3 Deterioro de los activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.
Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.4 Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.
Obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

3.5 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos determinados por un profesional independiente calificado.

3.6 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles se realizara en cada cierre de cada año y se estimara en base a su vida útil esperada del bien. Si las normas permiten se revaluara por un perito independiente siempre y cuando exista indicios de que su valor se ha incrementado o disminuido considerablemente.

3.7 Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que se revertirán en el futuro.

3.8 Valor Razonable

Activos Biológicos.- EL valor razonable de los activos bilógicos (camarón en crecimiento) se basa en los pesos comerciales a partir de los 8,5 gramos del camarón entero y los precios de mercado se determinara en base a los referenciales que emita el gobierno y a falta de esto a los precios referenciales que emiten las exportadoras de camarón, el valor razonable se determinara por cada una de las piscinas de camarón en crecimiento a la fecha de medición.

Propiedad Planta y Equipo.- El valor razonable corresponde al revaluó realizado por peritos independientes de la compañía, las vidas útiles y el valor residual se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el desarrollo de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

a. Riesgo de crédito
b. Riesgo de liquidez
c. Riesgo de mercado
d. Riesgo de cambios ambientales y climáticos

La administración es responsable de diseñar políticas para mitigar los riesgos de créditos, liquides, factores externos como los precios de mercado de la camarón son mitigados por la administración de la compañía, los cambios climáticos afectan la producción de camarón por lo que la administración evalúan constantemente el cronograma de producción para mitigar los efectos ambientales y climáticos.

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de la perdida financiera que enfrenta la compañía y se origina por las cuentas a cobrar clientes lo que originaría una disminución del efectivo del efectivo.

Las cuentas por cobrar.- Principalmente son por la venta de camarón a las exportadoras.

Efectivo y equivalentes a efectivo

La Compañía realiza únicamente operaciones con instituciones financieras con una calificación adecuada dentro del mercado financiero. La compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con calificación "AAA-"

b. Riesgo de liquidez
La compañía hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que la compañía cumpla con el pago de sus pasivos. La compañía para administrar la liquidez comprende contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones normales como de incertidumbre sin arriesgar la reputación de la compañía.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de los precio de mercado del camarón tipo entero o tipo cola

d. Riesgo de cambios ambientales y climáticos

Comprende los cambios climáticos con una baja en la producción de camarón, se extiende el ciclo normal de producción por ende se incrementa los costos de producción y los precios de mercado disminuyen, que podrían afectar el efectivo y los equivalente al efectivo.

Administración de los Riesgos Relacionados a las Actividades Agrícolas:

En relación a sus camaroneras la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos que se describen a continuación:

Riesgos Regulatorios y Medioambientales

La Compañía se encuentra sujeta a leyes y regulaciones que debe observar en Ecuador y en el exterior, y ha establecido políticas y procedimientos para su cumplimiento en este sentido. La Administración considera que siendo una de sus actividades la crianza, empaque y exportación de camarón, los riesgos que podrían afectar al medio ambiente constituyen el tratamiento de las aguas servidas y residuos sólidos de las camaroneras y empacadora, para lo cual la Compañía ha establecido las siguientes medidas: obtención del permiso del ente de control, elaboración de estudios de impacto ambiental para cada camaronera, construcción de plantas de tratamiento de aguas residuales.

Riesgo de Oferta y Demanda

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio del camarón en el exterior, que es fijado por el mercado internacional. La Compañía

administra este riesgo diversificando su cartera de clientes evitando centralizar el total del volumen de su producción en un solo cliente.

Riesgos Climáticos y Otros

Las camaroneras están expuestas al riesgo de daños por cambios climáticos, enfermedades y otras fuerzas naturales. La Compañía cuenta con procesos que le permiten monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las camaroneras y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades.

Riesgos de pandemias

La Organización Mundial de la Salud con fecha Marzo 11,2020 declara como pandemia el COVID-19, virus mortal que ha puesto en cuarentena a todo el mundo, ocasionando miles de muertes, los gobiermos han tomado la decision de restringir la movilidad de las personas para evitar la propagacion del virus. La compañía para evitar la propagación entre sus colaboradores ha dispuesto cumplir todas las disposiciones de salud determinados por las autoridades del país.

4.2 Administración del riesgo de capital

La visión de la administración de la compañía es proteger su patrimonio como una base para cumplir metas de cumplimiento de producción, rentabilidad e incrementar la producción mediante nueva adquisiciones de camaroneras.

La compañía para cumplir con estos objetivos reinvierte constantemente las utilidades así mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

El ratio de apalancamiento se calcula como la deuda neta divida entre el capital total

- La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (obligaciones corrientes y no corrientes, incluye préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes a efectivo.
- El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

	Al año terminado	
Detalle	**2018**	**2018**
Caja - Bancos	3.424	23.914
Cheques no cobrados	(52.395)	(17.806)
Total	**(48.971)**	**23.914**

Corresponde a saldos en cuentas corrientes en bancos locales (Banco de Proamerica), los cuales no generan intereses. No existen partidas conciliatorias significativas que puedan afectar la exposición del valor razonable de los valores mantenidos en esta cuenta. Los cheques girados y no cobrados, se espera su cobro en los siguientes noventa días.

6. ADMINISTRACION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION :	**2.019**
Efectivo recibido de clientes	1.179.822,97
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.261.837,49)
Efectivo recibido por otros ingresos	0,00
Efectivo neto provisto en actividades de operación	**$ (210.569,14)**
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	**$ -**
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Prestamos bancarios recibidos, neto	500.000,00
Otras Obligaciones bancarias	52.395,06
Préstamos a terceros pagados	(17.805,91)
Pago de prestamos	(344.510,48)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	**$ 190.078,67**
Disminución neta de efectivo	(20.490,47)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	23.914,49
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**$ 3.424,02**

7. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Clientes	119.687	46.654
Prestamos a empleados		1.048
Total	**119.687**	**47.702**

Clientes, corresponde principalmente a saldos pendientes de cobro por facturación de ventas de camarón son hasta en 45 días. La gerencia no realiza estimación por cobranza dudosa ya que todos los clientes cumplen a cabalidad los compromisos adquiridos con la compañía.

Préstamos a empleados, corresponden a valores anticipados a empleados que serán descontados mediante rol de pagos mes a mes.

8. CUENTAS RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Cuentas por Cobrar		
No corriente:		
Relacionadas	$ 731.154	$ 415.283
subtotal	$ 731.154	$ 415.283
Total	**$ 731.154**	**$ 415.283**

Corresponden a empresas y partes relacionada (accionistas comunes) de laboratorio de larvas, de la cual existen contratos No Comerciales en las cuales dentro de sus cláusulas se establece que todo préstamo no generara ningún tipo de interés, dichos prestamos básicamente servirán para cubrir capital de trabajo. Así mismo el Servicio de Rentas Internas emitió una resolución en la cual establece que los préstamos no comerciales no generan retención por anticipos de dividendos. Ostratek S.A. $305.272; Acuorsa S.A. $88.238; Jenfel S.A. $161.806; Juan Agila Laboratorio $88.865, Juan Agila $86.970.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre están compuestos como sigue:

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Inventarios de materiales de produccion	12.887	50.888
Total	**12.887**	**50.888**

Corresponden a inventarios de balanceados y otros materiales para la alimentación de los camarones, mismos que serán consumidos en cada una de las piscinas.

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

10.1 Activos por impuestos corrientes

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Iva en compras	$ 4.088	$ 9.583
Credito tributario a favor Imp. Renta (11.1)	$ 10.459	$ 2.325
Total	**$ 14.547**	**$ 11.908**

10.2 Pasivos por Impuestos corrientes:

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Retenciones en la Fuente SRI por Pagar	656	892
Impuesto a la Renta por pagar (vea nota 11.1)	-	-
Total	**656**	**892**

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre está compuesto por:

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Gasto por Impuesto a la renta corriente (11.1)	4.578	9.785
Gasto por Impuesto a la renta diferido (11.2)	378	(29.863)
Impuesto a las Ganancias total	**$ 4.956**	**$ (20.078)**

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina por medio de la conciliación tributaria.

El impuesto diferido pasivo se origina por las ganancias por valoración del valor razonable del activo biológico, así como por activos por impuestos diferidos por provisiones

actuariales y amortización de pérdidas tributarias, cuando se realizan estas ganancias se revierten con los resultados del ejercicio.

11.1 Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, es como sigue:

		Al año terminado		
		2019		2018
Detalle				
Utilidad(Perdida) del ejercicio antes de trabajadores e Imp. Renta		7.686		(117.620)
(-) 15% de participacion de trabajadores		-		
(-) Ingresos Exentos		-		
(+) 15% trabajadores atribuibles a Ingresos Exentos		-		
(-) Ingresos no objeto del impuesto				(4.403)
(+) Gastos No Deducibles		12.139		2.570
(+)Generacion diferencias temporarias Provisiones Actuariales		7.766		9.115
(-) Reversion diferencias temporarias Provisiones Actuariales		(830)		
(-)Generacion diferencias temporarias Activos Biologicos		(44.460)		(36.012)
(+) Reversion diferencias temporarias Activos Biologicos		36.012		27.612
(-) Amotizacion de perdidas tributarias años anteriores		-		-
Utilidad Gravable		18.313		0,00
Perdida Sujeta a Amortización años siguientes	Tasa	0,00	Tasa	(118.738)
Impuesto a la renta Causado	25%	**4.578**	25%	-
Anticipo del Impuesto a la renta calculado año anterior		-		9.785
Gasto por Impuesto a la Renta del Año Corriente (1)		**4.578**		**9.785**

Conciliacion del 15% participacion de Trabajadores:		**2.019**	**2.018**
Utilidad Bruta		7.686	(117.620)
(-) Ganancia por valor razonable activo biologico - Generación		(44.460)	(36.012)
(+) Ganancia por valor razonable activo biologico - Reversión		36.012	27.612
Base para 15% trabajadores e Impuesto a la renta		(762)	(126.020)
	15,0%	0,00	0,00
Movimiento del Impuesto a la Renta Corriente		**2.019**	**2.018**
Saldo inicial		0,00	1.401
Pagos Efectuados o compensados		-	(1.401)
Pagos efectuados o compensaciones:			
Impuesto a la Renta Causado del periodo		4.607	9.785
Retenciones en la fuente		(12.518)	(12.110)
Creditos Tributarios años anteriores		(2.325)	-
Anticipos Imp. Renta Pagados		(193)	
Provision de Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		-	0,00
Credito Tributario a favor Proximo Año		(10.430)	(2.325)

Al 2018 El impuesto causado corresponde al anticipo del impuesto a la renta que resulto mayor al impuesto causado y quedo pendiente de pago que se liquida en el año por lo tanto se convierte en impuesto único el anticipo. Al 2019 se elimina el anticipo de impuesto a la renta, siendo el gasto del impuesto a la renta corriente el determinado mediante la conciliación tributaria. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, el impuesto a la renta prescribe su revisión a los tres años de presentar la declaración del impuesto a renta y a seis años si la compañía hubiese omitido ingresos

Año	Fecha de Presentación del Formulario 101	Prescripción
2016	2017	2020
2017	2018	2021
2018	2019	2022
2019	2020	2023

Durante estos tiempos se encuentran abiertos los libros contables y tributarios para la revisión por parte de las autoridades fiscales si estos así lo determinan

Tasa efectiva del impuesto a la renta

Detalle		Al año terminado 2.019		2.018
Utilidad (perdida) Neta del Ejercicio		2.730		(97.542)
Impuesto a las Ganancias		4.956		(20.078)
Ganancia o (Perdida) contable antes de impuestos		**7.686**		**(117.620)**
Conciliacion de la tasa Efectiva				
Gasto Imp. Rta que aumentan la base gravable	25%	1.922	8%	(9.785)
(+) Gastos No Deducibles	39,48%	3.035	0%	
(+)Generacion diferencias temporarias Provisione	25,26%	1.941	-2%	2.279
(-) Reversion diferencias temporarias Provisiones	-2,70%	(207)	0%	-
(-)Generacion diferencias temporarias Activos Bio	-144,61%	(11.115)	8%	(9.003)
(+) Reversion diferencias temporarias Activos Biol	117,13%	9.003	-6%	6.903
(+) Amotizacion de perdidas tributarias años Gene	0,00%	-	-25%	29.684
(-) Amotizacion de perdidas tributarias años anter	0,00%	-	0%	-
(+/-) Gastos por Impuestos Diferidos	4,92%	378	0%	
Ajuste por tasa de Imp. Renta	0,00%	-	0%	-
Impuesto a la Renta	**64,48%**	**4.956**	**-17%**	**20.078**
Impuesto a la Renta Corriente	59,56%	4.578	-8,32%	-
Impuesto a la Renta Diferido	4,92%	378	25,39%	(29.863)
Impuesto a las Ganancias	**64,48%**	**4.956**	**17,07%**	**(29.863)**

Diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal	Valor	2.019	Valor	2.018
Tasa Efectiva Impuesto a las ganancias	4.956,23	64,5%	(20.078)	17,1%
Tasa Nominal Impuesto a las ganancias	1.921,52	25,00%	(9.785)	8,32%
Diferencias		**39,48%**		**8,75%**

11.2 Impuesto a la renta diferido

Se originan por la valoración de activos y pasivos por diferencias temporarias imponibles y deducibles presentes y que en el futuro se va a cancelar o a recuperar.

Un activo por impuesto diferido surge cuando las diferencias temporarias deducibles en el presente en el futuro se van a recuperar o compensar. Un Pasivo por impuesto diferido surge cuando las diferencias temporarias imponibles en el presente en el futuro se van a cancelar.

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a la diferencia entre la base fiscal y contable (ver nota 12) de los activos biológicos:

Detalle	Valor en Libros NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporaria	Tasa Impuesto a la Renta	Pasivo por Impuesto Diferido
Activo Biologico a Valor Razonable	$ 208.355	$ 163.896	$ 44.460	25%	$ 11.115

Activos por Impuestos Diferidos (ver nota 15)

Provisión Desahucio	$ 1.856	0	$ 1.856	25%	$ 464
Provisión Jubilacion Patronal	$ 5.910	0	$ 5.910	25%	$ 1.477
Amortizacion Perdidas tributarias	$ -	0	$ -	25%	$ -
				Total	**$ 1.941**

MOVIMIENTO DEL IMPUESTO DIFERIDO

Detalle	Saldo al 1/ene/ 2018	A Resultados	Al ORI	Saldo al 31/Dic/ 2018	Reconocido en Resultados	Al ORI	Saldo al 31/Dic/ 2019
Impuesto diferido Activo atribu	0	0					
Generacion				0			
Reserva actuarial por jubilacion patronal		1.802		1.802	1.477		3.280
Reserva actuarial por Desahucio		476		476	464		940
Reversion				0			0
Reserva actuarial por jubilacion patronal				0	(149)		(149)
Reserva actuarial por Desahucio				0	(59)		(59)
Generacion				0			0
Amortizacion de perdidas tributarias		29.684		29.684			29.684
Ajuste por tasa de Imp. Renta				0			0
Impuesto diferido Activo neto	0		0	31.963	1.734	0	33.697
Impuesto diferido Pasivo atribuible:							
Generacion							
Ganancia por valor razonable ac	6.903	(9.003)		2.100	(11.115)		13.215
Reversion				0			0
Ganancia por valor razonable activos biolo		(6.903)		6.903	9.003		(2.100)
Ajuste por tasa de Imp. Renta							0
Impuesto diferido Pasivo neto	6.903	(15.906)	0	9.003	(2.112)	0	11.115

Cuando se desprendan de recursos para cancelar las provisiones actuariales por Desahucio y Jubilación Patronal se compensara en ese periodo los activos por impuestos diferidos.

La reversión *de la provisión de impuesto a la renta diferido* año con cargo a resultados del año corriente

12. ACTIVOS BIOLOGICOS

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Detalle		Al año terminado 2019	2018
Medidos al Costo		90.890	51.186
Medidos al Valor Razonable		117.466	41.256
	Total	**208.355**	**92.443**
Conciliación del Activo Biologico:			
Saldo al inicio del periodo		92.443	176.410
Costos acumulados		163.896	56.431
Cambios en el valor razonables (ganancias)		44.460	36.012
Disminucion por cosecha y/o ventas		(92.443)	(176.410)
Saldo al Final del periodo		208.355	92.443

12.1 Activos Biológicos (Camarones) medidos al Costo:

Los activos biológicos medidos al costo.- Corresponden a las piscinas con un gramaje camarón no comercial (no llegan ni a 8,5 gramos).

12.2 Activos Biológicos (Camarones) medidos al valor razonable:

Los activos biológicos medidos al valor razonable- Corresponden a las piscinas con un gramaje camarón comercial (mayor a 8,5 gramos).

Variedad de Camarón:

Camarón Entero (Head On Shrimp).
También se lo llama camarón con cabeza, sus tallas son: 30-40; 40-50; 50-60; 60-70; 70-80; 80-100 y 100-120.

Camarón Cola Sin Cabeza (Shell On Shrimp).
Se lo llama también colas de camarón, sus tallas son: 21-25; 26-30; 31-35; 36-40; 41-50; 51-60; 61-70; 71-90 y 91-110

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

	Al año terminado	
	2019	2018
Costo	1.040.473	1.040.473
	41.149	41.149
(-) Depreciacion acumulada	(304.351)	(268.330)
Propiedad Planta y Equipos Neto	**777.272**	**813.293**

Clasificacion:

Detalle	Saldos al Inicio (1.1.2018)	Reclasificaciones	Adiciones/Compras	Ventas/bajas	Gasto Periodo
Terrenos	255.797				255.797
Edificios	425.495				425.495
Instalaciones	303.743				303.743
Maquinarías y Equipos	58.240				58.240
Vehículos	38.348				38.348
Subtotal	1.081.622	-	-	-	1.081.622
(-) Depreciacion Acumulada	(268.330)			(36.021)	(304.351)
Total	813.293	-	-	(36.021)	777.272

Los activos se encuentran pignorados

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre están constituidas como sigue:

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Corriente:		
Proveeedores	390.444	236.581
Otras Cuentas por pagar	-	1.250
Anticipos de clientes	52.879	2.000
Total de Porcion Corriente	443.322	239.831

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan principalmente facturas por suministros para la producción de camarón y materiales con plazos de hasta 90 días y no

devengan interés, las otra cuentas por pagar representan proveedores de servicios y materiales con plazos de pagos de hasta 120 días, no generan intereses.

15. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

El saldo de beneficios a empleados corrientes al 31 de diciembre la siguiente manera:

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Corriente:		
15% participacion trabajadores (1) ver nota 11.1	$ -	$ -
Beneficios Sociales por pagar (2)	$ 14.904	$ 6.794
Total de Porcion Corriente	**$ 14.904**	**$ 6.794**
No Corriente:		
Obligaciones por Beneficios Definidos (3)		
Provision Jubilacion por pagar	$ 27.585	$ 19.254
Desahucio por pagar	$ 7.978	$ 5.192
Total de Porcion No Corriente	**$ 35.563**	**$ 24.445**
Total	**$ 50.467**	**$ 31.239**

MOVIMIENTO DE BENEFICIOS SOCIALES CORRIENTES

Detalle	2019	2018
15% Participacion trabajadores:		
Saldo al inicio del periodo	-	7.808
Provision	-	
Pagos del perido	-	(7.808)
Provision final del periodo	$ -	$ -
Beneficios Sociales por pagar:		
Saldo al inicio del periodo:	6.794	
Decimo Tercer Sueldo	702	1.082
Decimo Cuarto Sueldo	5.463	10.490
Sueldos	629	4.234
Pagos del perido:	(6.794)	21.677
Provision:		
Decimo Tercer Sueldo	9.022	702
Decimo Cuarto Sueldo	5.420	5.463
Vacaciones	305	629
Sueldos	157	-
Provision final del periodo	**14.904**	**6.794**

De acuerdo al artículo 97 inciso 2 y 3 del Código del trabajo: El 15% de participación de utilidades se reparte de la siguiente manera:

a) El 10% se dividirá para todos los trabajadores, de acuerdo con el tiempo de trabajo en el año al que Corresponden las utilidades: y,

b) El 5% restante será entregado directamente a los trabajadores en proporción al número de cargas Familiares.

Quienes no hubieran trabajado durante el año completo recibirán la parte proporcional al tiempo de Servicios.

Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reservas.

Obligaciones por beneficios definidos:

La elaboración del estudio por jubilación patronal y Desahucio lo realizo un perito independiente:

Movimiento de Obligaciones por beneficios definidos (3):

Detalle	Saldos 31/dic/2018	Gasto	Reversion de provisión		Pagos	Saldos 31/dic/2019
			Ingreso	ORI		
Jubilación Patronal	22.674	5.910	(999)		-	27.585
Bonificacion por Desahucio	6.399	1.856		-	(276)	7.978
	29.073	7.766	(999)	-	(276)	35.563

Detalle	Saldos 31/dic/2017	Gasto	Reversion de provisión		Pagos	Saldos 31/dic/2018
			Ingreso	ORI		
Jubilación Patronal	19.254	3.420				22.674
Bonificacion por Desahucio	5.192	1.207				6.399
	24.446	4.627	-	-	-	29.073

Metodología.

El cálculo de la reserva matemática actuarial por beneficios a empleados post-empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio, se efectuó utilizando un modelo matemático diseñado para proporcionar información razonable de la cuantía por obligaciones a largo plazo de carácter obligatorio, y que técnicamente deben ser valoradas

periódicamente durante la vida laboral del empleado y pagarse al término de la relación laboral.

El método de valoración actuarial incorporó hipótesis actuariales insesgadas, compatibles entre sí, asociadas a la realidad de la institución, al Régimen Laboral, Tributario y a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19., la cual regula las retribuciones de empleados a corto, mediano y largo plazo.

Elección de las Hipótesis actuariales:

	2019	2018
Tasa de descuento	7,00%	6,75%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,50%
Tasa de rotación promedio	-20,00%	3,70%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Jubilación Patronal. - Corresponde a una obligación que el empleador debe satisfacer a sus empleados en el momento de cumplir con los requisitos establecidos en las reglas del artículo 216 del Código de Trabajo.

Bonificación por Desahucio.- corresponde a la retribución que se paga a los empleados por cese de labores; pueden ocurrir mediante acuerdos, separaciones anticipadas o Jubilación Patronal y se la atribuye como un beneficio post-empleo.

16. OBLIGACIONES CON EL IESS

El saldo de otras obligaciones al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Corriente:		
Aporte Patronal y Personal al IESS por Pagar	$ 3.393	$ 2.541
Total de Porcion Corriente	**$ 3.393**	**$ 2.541**

17. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIA

Estas obligaciones al 31 de diciembre representan así:

Detalle	Tasa de Interes Anual 2019	Tasa de Interes Anual 2018	Al año terminado 2019	Al año terminado 2018
Corriente:				
Prestamos bancarios	9,76%	9,88%	485.345	185.366
Obligaciones Bancarias - Cheques			52.395	17.806
Total de Porcion Corriente			**537.740**	**203.172**
No Corriente:				
Prestamos bancarios	9,84%	9,88%	692.655	837.144
Total de Porcion No Corriente			**692.655**	**837.144**
		Total	**$ 1.230.395**	**$ 1.040.316**

Préstamo al Produbanco realizado el 22 de noviembre del 2018, por $1'000.000, con pagos cuatrimestrales, con fecha de vencimiento el 27 de octubre del 2023.

Procubano concede préstamo con fecha 25 de marzo 2020, por $200.000, 18 pagos mensuales, Tasa interés 9,84% y tasa efectiva 10,21%, con vencimientos el 15 de septiembre 2020.

Procubano concede préstamo con fecha 30 de agosto 2020, por $300.000, 18 pagos mensuales, Tasa interés 9,76% y tasa efectiva 10,21%, con vencimientos el 22 de febrero de 2021.

A la fecha del informe (Abril 15, 2020), la compañía no ha podido cumplir con las obligaciones de Enero a Marzo 2020.

18 CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y suscripto consta de 800 dólares de 800 acciones de $1 dólar a su valor nominal, todas ordinarias y nominativas.

19 RESERVAS

Al 31 de diciembre las reservas de la compañía está constituida por

Detalle	Al año terminado 2019	Al año terminado 2018
Reserva Legal	$ 6.279	$ 6.279
Total	**$ 6.279**	**$ 6.279**

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital

social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

20 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre los resultados acumulados de la compañía está constituida por:

Detalle	Al año terminado	
	2019	2018
Utilidades Acumuladas	110.916	214.160
Perdidas acumuladas		(5.702)
Adopcion por Primera Vez de las NIIF.	40.949	40.949
Total	151.865	249.408
Saldos al 1 enero	214.160	161.074
Ajustes por:		
Absorcion de perdidas	(5.702)	
Transferencia de resultados del ejercicio	(97.542)	53.086
Saldos al 31 diciembre del Periodo	110.916	214.160

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, previa aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados Acumulados o se compensan con la Reserva Legal, Reserva de Capital, Resultados provenientes de la adopción de las NIIF u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Las pérdidas acumuladas se pueden compensar con los Resultados Acumulados provenientes de la adopción de las NIIF solo si su saldo es acreedor.

Las reservas por valuaciones se las clasifica en resultados acumulados cumpliendo con el artículo primero de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitido por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011.

Las utilidades acumuladas si la junta de accionista lo dispone pueden distribuirse a los accionistas o disponer se apropien a otras reservas especiales o facultativas.

21. RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre los resultados del ejercicio de la compañía está constituida por:

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Ingresos Ordinarios	1.297.315	1.251.440
(-) Costos y Gastos	(1.289.629)	(1.369.060)
Utilidad o Perdida Bruta	7.686	(117.620)
(-) 15% participacion utilidades trabajadores (11.1)	-	-
(-) Gasto del Impuesto a las Ganancias	(4.956)	20.078
Gasto Impuesto a la renta corriente (11.1)	(4.578)	(9.785)
Gasto Impuesto a la renta diferido (11.2)	(378)	29.863
Utilidad antes de reservas	2.730	0,00
Perdida del Ejercicio	0,00	(97.542)
Otros Resultados Integrales - ORI :		
Ganancias o Perdidas Acturiales	-	-
Superavit por Revaluacion	-	-
Total del ORI	-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	$ 2.730	$ (97.542)

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIOS

Provienen principalmente de la venta de camarón y de cambios en el valor razonable:

Detalle	Al año terminado 2019	2018
Ventas de camaron	1.252.855	1.211.025
Ganancia por medicion el valor razonable del A. Biologico	44.460	36.012
Otros ingresos	-	4.403
Total	1.297.315	1.251.440

23. COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCION

Los gastos por naturaleza y su detalle al 31 de diciembre están conformado de la siguiente:

Detalle	Al año terminado 2018	2017
COSTO DE PRODUCCION	1.049.501	1.291.791
GASTOS ADMISTRATIVOS:	112.621	65.290
	1.162.122	1.357.081

24. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos por naturaleza al 31 de diciembre están conformado de la siguiente

Detalle	Al año terminado	
	2019	2018
Intereses Bancarios	120.836	11.085
Comisiones	2.503	127
Otros Gastos Financieros	5.215	767
	128.555	11.979

25. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 15 de abril del 2019 (fecha de culminación de la auditoría), no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Con fecha 11 de Marzo 2020 la Organización Mundial de la Salud realiza la declaratoria de pandemia de COVID-19, virus mortal que ha causado cientos de muertes en todo el mundo. Con fecha 17 de marzo 2020 el presidente Lenin Moreno mediante decreto ejecutivo No. 1017 decreta "El Estado de Excepción" por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud (Marzo 11,2020), que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador".

Artículo 3.- Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión. El Comité de Operaciones de Emergencias Nacional dispondrá los horarios y mecanismos de restricción a cada uno de estos derechos y los comités de operaciones de emergencias del nivel desconcentrado correspondiente se activarán y coordinarán con las instituciones pertinentes los medios idóneos de ejecución de estas suspensiones.

Artículo 5.- En virtud de lo expuesto, declárese toque de queda: no se podrá circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del día 17 de marzo de 2020, en los términos que disponga el Comité de Operaciones de Emergencias Nacional.

Artículo 13.- El estado de excepción regirá durante sesenta días a partir de la suscripción de este Decreto Ejecutivo.

Esta suspensión de actividades podría tener efectos negativos en las operaciones, flujos de efectivo de la compañía y la producción de camarón respectivamente, que podría ocasionar un incumplimiento con los compromisos adquiridos.

27. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros fueron aprobados mediante Junta General Extraordinaria Universal de accionistas el 30 de abril del 2020.

Ing. Juan Agila González
Gerente General

Ing. Miguelina Reyes
Contador