

**EMPRESARIOS CONSTITUIDOS Y ANEXADOS,
EMODICOS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

EMPRESARIOS CONSTITUIDOS Y ANEXADOS, EMODICOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
EN US\$ DÓLARES**

ÍNDICE

Páginas No.

Informe del Auditor Independiente	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integrales	6
Estado de Cambios del Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-18

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIA - Normas Internacionales de Auditoría
SRI - Servicio de Rentas Internas
SCVS - Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Junta Directiva de:

EMPRESARIOS CONSTITUIDOS Y ANEXADOS, EMODICOS S.A.

Opinión con salvedades:

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **Empresarios Constituidos y Anexados, Emodicos S.A.**, los cuales incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, excepto por los efectos indicados en el párrafo de los fundamentos de opinión con salvedades, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Empresarios Constituidos y Anexados, Emodicos S.A.** al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de opinión con salvedades:

3. La compañía en el año 2018 no ha realizado normalmente sus operaciones, por tal motivo hay atrasos en los pagos a los proveedores, entidades financieras y de órganos de controlas entidades de control, los mismos que generarán intereses por mora y tampoco ha depreciado los activos fijos; sin embargo, de acuerdo a lo manifestado por la Administración en el próximo año se normalizarán sus operaciones comerciales.
4. Con fecha 02 de agosto de 2019, mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SD-2019-00006213 la declara disuelta de acuerdo al numeral 6 del Art. 360 de la Ley de Compañías por incumplimiento de dos años seguidos según lo dispuesto en el Art. 20 de la Ley de Compañías.
5. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros de nuestro informe. Soy independiente de la Compañía **Empresarios Constituidos y Anexados, Emodicos S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros:

6. La administración de **Empresarios Constituidos y Anexados, Emodicos S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los ejecutivos de la Dirección de la Compañía **Empresarios Constituidos y Anexados, Emodicos S.A.** son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

7. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. De acuerdo con el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el Auditor Externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de **Empresarios Constituidos y Anexados, Emodicos S.A.** de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2018 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.



Ing. Com. CPA. Roberto Ruiz Mazzini

Auditor Externo

No. SC-RNAE-2 -654

Guayaquil, Agosto 12 de 2019

EMPRESARIOS CONSTITUIDOS Y ANEXADOS, EMODICOS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN
AL 31 DICIEMBRE DE 2018 y 2017
EN US\$ DÓLARES**

ACTIVO	Nota	31 de diciembre	
		2018	2017
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente del efectivo	5	0.00	4,630.76
Activos Financieros	6	401,172.04	401,172.04
Inventarios	7	11,400.05	26,602.95
Activos por impuestos corrientes	8	250,526.75	250,526.75
		663,098.84	682,932.50
Activo No Corriente:			
Propiedades y equipo, neto	9	1,392,296.39	1,392,296.39
Otros Activos no corrientes		107,196.67	107,196.67
		1,499,493.06	1,499,493.06
Total, Activo		<u>2,162,591.90</u>	<u>2,182,425.56</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	10	182,097.89	153,559.43
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	390,000.00	180,000.00
Otras Obligaciones Corrientes	12	138,248.59	113,983.36
Anticipo de Clientes		116,161.30	116,161.30
		826,507.78	563,704.09
Pasivo No Corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	10	576,196.43	576,196.43
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	120,000.00	330,000.00
		696,196.43	906,196.43
Total, Pasivo		1,522,704.21	1,469,900.52
Patrimonio:			
Capital	16	220,708.00	220,708.00
Aportes para futuras capitalizaciones		315,000.00	315,000.00
Resultados Acumulados		176,817.04	161,114.05
Resultado del periodo		(72,637.35)	15,702.99
		639,887.69	712,525.04
Total, Pasivo y Patrimonio		<u>2,162,591.90</u>	<u>2,182,425.56</u>

Ver políticas de contabilidad y notas en los estados financieros

EMPRESARIOS CONSTITUIDOS Y ANEXADOS, EMODICOS S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DICIEMBRE DE 2018 y 2017
EN US\$ DÓLARES**

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Nota	31 de diciembre	
		2018	2017
Ventas de Bienes y Servicios		0.00	2,544,483.38
Otros Ingresos de actividades ordinarias	13	15,500.00	140,122.48
		15,500.00	2,684,605.86
COSTO DE VENTAS		(0.00)	(2,365,758.90)
Margen Bruto		15,500.00	318,846.96
GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Gastos Administrativos y Ventas		(63,097.12)	(195,582.58)
Gastos Financieros y otros		(775.00)	(35,119.44)
		(63,872.12)	(230,702.02)
Resultado de Operaciones		(48,372.12)	88,144.94
(-) Participación trabajadores	14	0.00	(13,221.74)
Resultado antes de impuesto a la renta		(48,372.12)	74,923.20
(-) Impuesto a la renta corriente	15	(24,265.23)	(59,220.21)
Resultado neto del periodo		(72,637.35)	15,702.99
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Total, del Resultado Integral		<u>(72,637.35)</u>	<u>15,702.99</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

EMPRESARIOS CONSTITUIDOS Y ANEXADOS, EMODICOS S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DICIEMBRE DE 2018 y 2017
EN US\$ DÓLARES**

	Capital Suscrito	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados Adopción NIIF	Resultados del Ejercicio	Total del Patrimonio
Saldo al 31/12/2016	22,000.00	513,708.00	95,620.51	0.00	65,493.54	696,822.05
Transferencia de Resultados			65,493.54		(65,493.54)	0.00
Aumento de capital	198,708.00	(198,708.00)				0.00
Resultados del Periodo					15,702.99	15,702.99
Saldo al 31/12/2017	220,708.00	315,000.00	161,114.05	0.00	15,702.99	712,525.04
Transferencia de Resultados			15,702.99		(15,702.99)	0.00
Resultados del Periodo					(72,637.35)	(72,637.35)
Saldo al 31/12/2018	220,708.00	315,000.00	176,817.04	0.00	(72,637.35)	639,887.69

Ver políticas de contabilidad y notas en los estados financieros

EMPRESARIOS CONSTITUIDOS Y ANEXADOS, EMODICOS S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DICIEMBRE DE 2018 y 2017
EN US\$ DÓLARES**

	Nota	31 de diciembre	
		2018	2017
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de operación			
Cobros de ventas de bienes y prestación de servicios		0.00	2,811,773.68
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(20,130.76)	(2,670,528.15)
Otros ingresos no operacionales	13	15,500.00	0.00
Flujo de efectivo neto procedente de (utilizado en) actividades de operación		(4,630.76)	141,245.53
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de inversión			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	9	0.00	(352,786.21)
Flujo de efectivo neto de (utilizado en) actividades de inversión		0.00	(352,786.21)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) en actividades de financiación			
Pago de préstamos	11	0.00	210,000.00
Flujo de efectivo neto procedentes (utilizado) de actividades de financiación		0.00	210,000.00
Incremento neto (disminución) del efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios		(4,630.76)	(1,540.68)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio		4,630.76	6,171.44
Efectivo y equivalentes al efectivo al final	5	<u>0.00</u>	<u>4,630.76</u>
Ganancia (Pérdida) antes de 15% Participación e Impuesto a la Renta		(48,372.12)	88,144.94
Ajustes por partidas distintas al efectivo			
Ajustes por gasto de depreciación y amortizaciones	9	0.00	52,158.13
Ajuste por gasto de participación trabajadores	14	0.00	(13,221.74)
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	15	(24,265.23)	(59,220.21)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		(24,265.23)	(20,283.82)
Cambios en activos y pasivos			
(Incremento) Disminución en Cuentas por cobrar Clientes		(51,368.35)	473,462.10
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar		51,368.35	(208,860.80)
(Incremento) Disminución en Inventarios		15,202.90	116,126.62
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales		28,538.46	(555,579.39)
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar		24,265.23	248,235.88
Cambios en Activos y Pasivos		68,006.59	73,384.41
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		<u>(4,630.76)</u>	<u>141,245.53</u>

Ver políticas de contabilidad y notas en los estados financieros

EMPRESARIOS CONSTITUIDOS Y ANEXADOS, EMODICOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018** **EN US\$ DÓLARES**

1. OPERACIONES Y OBJETO SOCIAL

Empresarios Constituidos y Anexados Emodicos S.A. La compañía fue constituida el 09 de mayo del 2007 ante el Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07-G-IJ.0003805 el 13 de Junio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Julio del 2007. El 30 de Mayo del 2016 se aprueba el aumento de capital en US\$ 21,200.00. El 31 de julio de 2018 se aprueba el aumento de capital de US\$ 198,708. A la fecha cuenta con un capital suscrito de US \$ 220,708.00 dividido en doscientas veinte mil setecientos ocho acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) cada una. La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la captura, extracción y procesamiento de especies bioacuáticas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Completas (NIIF Full), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF Completas requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la **Nota 4**.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros

a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

2.6 Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, instalaciones, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente, reparaciones mayores se activan, y el resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La depreciación se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

• Maquinarias y equipos e instalaciones	10 años
• Muebles, enseres	10 años
• Equipo de computación	3 años
• Vehículos	5 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (**Nota 2.6**).

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

2.8 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, y tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 Costes por intereses

Los costes por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.10 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que en este año es del 22%.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

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

2.11 Beneficios a empleados

(a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no ha provisionado valor alguno por concepto.

(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no ha provisionado valor alguno por concepto.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

2.13 Reservas por valuación

De acuerdo a la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

2.14 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos o servicios prestados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha

transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la Compañía que se describen a continuación:

Ventas de bienes o servicios

Las ventas o servicios por la explotación, comercialización de criaderos de larvas al por mayor y menor, se reconocen cuando la compañía ha transferido los bienes o servicios a los clientes, y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los mismos por parte del cliente.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) de la NIC-1 "Preparación y presentación de los estados financieros".

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de estas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.
- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no posee elementos a ser medidos a valor razonable.

4. ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar de que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión. La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2017</u>
Caja y bancos locales	-	4.630,76
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	4.630,76

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2017</u>
Cuentas por cobrar comercial:		
Locales	179.849,13	128.480,78
	179.849,13	128.480,78
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas	24.616,86	24.616,86
Empleados	-	5.523,76
Otras	196.706,05	242.550,64
	221.322,91	272.691,26
	401.172,04	401.172,04

7. INVENTARIOS

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2017</u>
Materiales y suministros	11.400,05	26.202,95
	11.400,05	26.202,95

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2017</u>
Crédito tributario Impuesto al valor agregado	185.948,39	185.948,39
Crédito tributario Impuesto a la renta	64.578,42	64.578,42
	250.526,81	250.526,81

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	31 de diciembre <u>2018</u>	31 de diciembre <u>2017</u>	anual de depreciación %
Terrenos	656.400,00	656.400,00	-
Instalaciones	70.365,67	70.365,67	10
Construcciones en Curso	-	-	-
Maquinarias y equipos	710.076,63	710.076,63	10
Muebles y enseres	4.994,73	4.994,73	10%
Equipos de computación	9.923,25	9.923,25	33%
Vehículos	26.291,23	26.291,23	20%
	1.478.051,51	1.478.051,51	
Menos - depreciación acumulada	(85.755,12)	(85.755,12)	
Total al	1.392.296,39	1.392.296,39	

Movimiento:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al 1 de enero	1.392.296,39	1.091.668,31
Adiciones, netas (1)	-	352.786,21
Depreciación del año	-	(52.158,13)
Saldos al 31 de diciembre	1.392.296,39	1.392.296,39

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición: Corto Plazo

	31 de diciembre <u>2018</u>	31 de diciembre <u>2017</u>
Proveedores locales	182.097,89	153.559,43
	182.097,89	153.559,43

Composición: Largo Plazo

	31 de diciembre <u>2018</u>	31 de diciembre <u>2017</u>
Otras cuentas por pagar (a)	576.196,43	576.196,43
	576.196,43	576.196,43

(a) Incluye pasivos de US\$ 248,739.70 por construcción de ampliación de túnel de congelación y US\$ 327,456.73 correspondiente a deudas con proveedores locales a largo plazo.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición: Corto Plazo

	<u>31 de diciembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2017</u>
Corporación Financiera Nacional (a)	390.000,00	180.000,00
	<u>390.000,00</u>	<u>180.000,00</u>

Composición: Largo Plazo

	<u>31 de diciembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2017</u>
Corporación Financiera Nacional (a)	120.000,00	330.000,00
	<u>120.000,00</u>	<u>330.000,00</u>

(a) Corresponde al saldo de los préstamos otorgado por la Corporación Financiera Nacional- CFN el 15 de noviembre de 2017 y 05 de agosto del 2016 por US\$ 300,000.00 cada uno, con vencimientos trimestrales y que finalizan el 21 de julio de 2019 y 30 de octubre de 2020 a una tasa del 9.8316 y 7.50% respectivamente.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Composición:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2017</u>
Impuesto al IVA y Retenciones por Pagar	72.782,72	72.782,72
Impuesto a la renta por pagar	34.059,61	9.794,38
Participación trabajadores	13.221,74	13.221,74
Beneficios sociales e IESS por pagar	18.184,52	18.184,52
	<u>138.248,59</u>	<u>113.983,36</u>

13. OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Incluye principalmente al alquiler de maquinaria por US\$ 15,500.00 (en el 2017 US\$ 136,000.00 a la compañía Maldonado Ecuadorshrimp S.A. según contrato desde mayo 2017 a US\$ 17,000.00 mensuales).

14. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a lo indicado en el Código de Trabajo vigente, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas antes del Impuesto a la Renta. En el presente ejercicio económico no se determinó el valor alguno por cuanto reflejó pérdida contable.

15. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2018, se calculó previa conciliación tributaria en base al 25% sobre la utilidad después del 15% para los trabajadores, y considerando el anticipo calculado para el presente año, así como también las retenciones, se determinó el impuesto a la renta equivalente al anticipo determinado de **US\$ 24,265.23** cuyo detalle se presenta a continuación:

Ganancia (Pérdida) antes de participación trabajadores	(US\$ 48,372.12)
(-) Participación a trabajadores	“ 0.00
Utilidad (Pérdida) gravable	(US\$ 48,372.12)
Impuesto causado	US\$ 0.00
Saldo del anticipo pendiente de pago	US\$ 7,987.12
Anticipo calculado para el presente ejercicio	<u>US\$ 24,265.23</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago	US\$ 7,987.12
<u>Impuesto a pagar</u>	<u>US\$ 7,987.12</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene un capital suscrito por un valor de US\$ 220,708.00 y autorizado en US\$ 441,416.00

Composición:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2017</u>
Arguello Saltos Edgar Joselito	0,00	217.597,00
Arguello Saltos Kleber Agustín	42.000,00	0,00
Maldonado Sanchez Marco Patricio	178.708,00	3.111,00
	<u>220.708,00</u>	<u>220.708,00</u>

17. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2018, han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros - SCVS.

18. HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (Agosto 12 del 2019) se produjeron los siguientes eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan:

a) **Liquidación de la compañía**

Con fecha 02 de agosto de 2019, mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SD-2019-00006213 la declara disuelta de acuerdo al numeral 6 del Art. 360 de la Ley de Compañías por incumplimiento de dos años seguidos según lo dispuesto en el Art. 20 de la Ley de Compañías.