

**ACUASAM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DICIEMBRE 2019**

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### 1.1. Constitución y operaciones

ACUASAM S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 28 de noviembre del 2008, en la provincia de Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de diciembre del 2008.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Guabo, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Gran Colombia intersección 9 de mayo, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la hacienda Bola de Oro del Cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992599979001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Mediante Acuerdo Ministerial No. 297 y 52 la Subsecretaria de Acuacultura autoriza a la compañía ACUASAM S.A., el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 158.80 y 371.25 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en el cantón Naranjal, hacienda Bola de Oro.

La mayoría de las ventas de camarón en un 37% y 16% las realiza a las compañías Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. y Operadora y Procesadora de Productos Marinos Omarsa S.A. respectivamente.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

- 2.1. Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:**

<b>NIC</b>	<b>Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad</b>
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
17	Arrendamientos
18	Ingreso de actividades ordinarias
23	Costos por préstamos
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
41	Agricultura

<b>NIIF</b>	<b>Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera</b>
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros 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.

**2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**2.4. Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir 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.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

**Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), 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.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

**2.4.2 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.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

**Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -**

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.

**Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

**2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

**Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial. -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

#### **Medición posterior. -**

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

#### **2.4.4 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

#### **2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### **2.5 Anticipos entregados a proveedores**

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

## **2.6 Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

## **2.7 Impuestos por recuperar o compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

## **2.8 Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el 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.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## **2.9 Activos Biológicos**

### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

### **Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

### **Preparación de la piscina**

Después de la cosecha se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

### **Proceso de producción y cultivo**

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de tres a cuatro veces al año.

### **Cosecha**

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 20 a 25 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

### **Infraestructura**

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

### **Medición Posterior**

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

## **2.10 Propiedades y Equipos**

### **Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades 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 con posterioridad a su reconocimiento como activo, medirá sus terrenos, edificios, maquinaria y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

El resto de sus elementos de propiedades y equipo en su medición posterior se medirán a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

<b>Propiedades y equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Edificios	-	20	5%	0-20%
Instalaciones	-	10	10%	0
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Naves, aeronaves, barcasas y similares.	Más de US\$ 250	20	5%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$ 1.500	10	10%	5-20%
Vehículos	Más de US\$ 1.000	5	20%	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

## **2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido**

### **Impuestos a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, 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.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

### **Impuestos a la renta diferido**

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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **2.12 Arrendamientos**

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento

### **Medición inicial**

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

### **Medición posterior**

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

## **2.13 Beneficios a empleados**

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

**Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

### **Medición inicial y posterior**

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

## **2.14 Provisiones**

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

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

### **2.15 Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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.

### **2.16 Distribución de dividendos**

La distribución y pago de dividendos se deduce del pasivo en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

### **2.17 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

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.

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de ACUASAM S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

### **2.18 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 Resultado Integral 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.

### **2.19 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### **2.20 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas.

relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

## 2.21 Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía ACUASAM S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “WinFenix Gestión Empresarial”, versión 7, propio de la compañía, requiere los servicios del proveedor Onlysoft S.A. para su mantenimiento. sin embargo, en el presente periodo la compañía se encuentra en una fase de transición para un cambio de sistema contable llamado “ShrimpSoft”.

## 2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20)%
2018	0,27%
2019	(0,07)%

## 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	750	750
<b>Bancos</b>		
Pichincha C.A.	5.510	719
Produbanco S.A.	106.313	38.149
Austro S.A.	1.630	1.021.214
	<u>114.203</u>	<u>1.060.832</u>

ACUASAM S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
 Expresado en dólares.

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	204.248	47.955
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas		1.773.970	325.998
Otras cuentas por cobrar	b)	<u>201.631</u>	<u>553.029</u>
		<u><b>2.179.849</b></u>	<u><b>926.982</b></u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2019, los saldos pendientes de cobro corresponden principalmente a las Compañías Empacreci S.A. y Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A por el valor de US\$ 110.526 y US\$ 93.553.

La política de crédito de la Compañía es de 15 días, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable en un 99% y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

- b) Corresponde principalmente a valores por cobrar a terceros que no generan intereses, anticipos y préstamos entregados al personal administrativo y de producción, y por valores entregados a:

<b>Otras cuentas por cobrar</b>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Anticipos y prestamos personal producción		17.617	17.434
Anticipos y prestamos personal administrativo		314	282.594
Varios deudores		<u>183.700</u>	<u>253.001</u>
		<u><b>201.631</b></u>	<u><b>553.029</b></u>

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	<u>140.321</u>	<u>92.784</u>
	<u><b>140.321</b></u>	<u><b>92.784</b></u>

La compañía reconoce como inventario a la materia prima utilizada en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no

hay indicio de deterioro.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018, son US\$ 5.997.205 y US\$ 4.328.474 respectivamente.

## 6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 718.977 y US\$ 828.498 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

El ajuste del Activo Biológico asciende a US\$ 73.885 que corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas.

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

La compañía generó US\$ 73.885 de activos biológicos en el año 2019, y durante ese período reversó US\$ 103.552 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 29.667 de ingresos por medición de activos biológicos.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a) 235.581	51.528
Seguros pagados por anticipado	-	65.947
Otros anticipos entregados	912	-
	<u>236.493</u>	<u>117.475</u>

- a) Corresponde anticipos a proveedores varios, los mismos que se van devengando a medida que se entreguen los bienes y/o servicios y a anticipos entregados en el año 2019 para cubrir servicios ocasionales para el buen funcionamiento de la camaronera, al 31 de diciembre del 2019 la compañía ha entregado principalmente anticipos a Laboratorios Larvas de Camarón "SHRIMP&LAB" S.A., Access Global S.A. AGMB y Oceanlab Laboratorios del Oceano S.A. por el valor de US\$ 184.495, US\$ 15.000, US\$ 12.533, y US\$ 10.000 respectivamente.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de activos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario Iva	5.314	5.314
Sri Pago En Exceso Imp. Renta	-	33.928
	<u>5.314</u>	<u>39.242</u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

<u>2019</u>		<u>Movimiento del año</u>		
	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones y</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2019</u>	<u>deprec.</u>	<u>31/12/2019</u>
Terrenos	-	6.553.306	-	6.553.306
Edificios	5%	226.563		226.563
Construcciones en curso	-	40.235		40.235
Instalaciones	10%	158.290	5.500	163.790
Muebles y Enseres	10%	25.667	2.233	27.900
Maquinaria y Equipo	10%	894.360	53.764	948.124
Equipos de computación	33,33%	13.409	2.071	15.480
Vehículos	20%	88.829	2.300	91.129
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5%	8.805	2.420	11.225
<b>Subtotal</b>		<u>8.009.464</u>	<u>68.288</u>	<u>8.077.752</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		<u>(543.062)</u>	<u>(120.099)</u>	<u>(663.161)</u>
<b>Deterioro acumulado</b>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>		<u>7.466.402</u>	<u>(51.811)</u>	<u>7.414.591</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinarias y equipos, instalaciones y naves, aeronaves, barcasas y similares, mismas que ascienden a US\$ 53.764, US\$ 5.500 y US\$ 2.420 respectivamente. La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, excepto por terrenos, edificios, maquinaria y equipo, los cuales se registran al modelo del revalúo que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido según con lo definido en la NIC 16, párrafo 31.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	1.440.387	861.569
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas		7.028	131.590
Otras cuentas por pagar		11.048	2.028
Sueldos por pagar		731	4.190
		<u>1.459.194</u>	<u>999.377</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores: Gisis S.A., Camaronera San José S.A SANJOCAMAR y Copacigulf S.A., por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no genera intereses.

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

### 2019

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.88% en pagos cuamestral con vencimiento en agosto del 2019	325.819	-	325.819
<b>Banco Austro</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.02% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2020	432.005	174.181	606.186
Intereses por pagar	19.760	-	19.760
	<u>777.584</u>	<u>174.181</u>	<u>951.765</u>

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

### 2018

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.88% en pagos cuamestral con vencimiento en agosto del 2019	74.428	-	74.428
<b>Banco Austro</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.02% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2020	573.235	432.004	1.005.239
Intereses por pagar	51.181	-	51.181
	<u>698.844</u>	<u>432.004</u>	<u>1.130.848</u>

Estas Obligaciones están respaldadas con garantías personales del accionista Sr. Martín Samaniego Lituma.

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	20.869	84.083
15% Participación trabajadores por pagar	b)	76.010	96.880
Beneficios de ley a empleados	c)	21.621	19.362
Con el IESS		7.922	6.695
Con la Administración Tributaria	d)	9.895	7.941
		<u>136.317</u>	<u>214.961</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$ 84.075 y US\$ 80.659 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	<u>2019</u>
Número de empleados	394
Tasa de descuento anual	59
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	8,21%
	3,00%

La Compañía “Actuaría Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Ecuador de 8,21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 *“Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.”*

## 13. ANTICIPO DE CLIENTES

Corresponde a los anticipos entregados por el cliente Worldwide Investments and Representations, WINREP S.A. por US\$ 95.000. Estos valores a favor de clientes se encuentran debidamente garantizados por la compañía y serán aplicados en la medida que la entidad satisfaga la obligación de desempeño para con sus clientes.

#### 14. PATRIMONIO

##### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 300.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Samaniego Naula Yahily Ximena	Ecuatoriana	3.008	1	3.008	1%
Naula Gómez María Bolivia	Ecuatoriana	3.008	1	3.008	1%
Samaniego Lituma Manuel Martin	Ecuatoriana	294.784	1	294.784	98%
		<u>300.800</u>		<u>300.800</u>	<u>100%</u>

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

##### Dividendos distribuidos

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 15 de abril del 2019, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2018 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 326.416, los mismos que fueron cancelados en el año 2019.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	-
Dividendos del año	326.416	-
Pagos	(326.416)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>-</u>

#### 15. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	6.880.821	5.347.821
	<u>6.880.821</u>	<u>5.347.821</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción de 2.706.790 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2.54, mientras que al 31 de diciembre del 2018 esta producción fue de 2.132.245 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,51, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 574.545 libras debido a una mejora técnica de producción, no obstante, presentó una disminución de 6 punto porcentual frente al periodo anterior.

ACUASAM S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018  
 Expresado en dólares.

## 16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

### COSTOS DE VENTA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	3.681.064	3.258.338
Inventario Inicial Producto en proceso	724.946	482.820
Compras	425.686	9.608
Inventario Final Producto en proceso	(645.092)	(724.946)
Mano de obra directa	581.389	452.978
Mantenimiento y Reparaciones	348.714	244.985
Combustibles y Lubricantes	394.909	219.364
Asesoría y Honorarios Profesionales	179.463	172.141
Transporte	129.743	85.183
Alimentación	56.128	38.107
Costo Por Energía	30.630	29.960
Materiales De Limpieza (camaronera)	3.557	1.882
Otros Costos Indirectos	86.068	58.054
	<u><u>5.997.205</u></u>	<u><u>4.328.474</u></u>

## 17 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	9.686	47.156
Aportes Seguridad Social	1.708	9.747
Beneficios Sociales	1.641	6.581
Depreciaciones	119.247	120.788
Impuestos y Contribuciones	13.586	22.367
Gastos de seguros	977	2.626
Honorarios Profesionales	47.977	15.451
Arrendamiento Operativo	2.688	2.688
Gastos Planes de Beneficios Empleados	696	785
Otros	79.808	17.005
	<u><u>278.014</u></u>	<u><u>245.194</u></u>

## 18. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación:

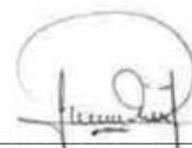
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>477.070</b>	<b>440.482</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(76.010)</b>	<b>(96.880)</b>
Gastos no deducibles	33.390	1.263
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(73.885)	(103.552)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	103.552	308.939
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	26.366	-
<b>Base Imponible</b>	<b>490.483</b>	<b>550.252</b>
<b>25% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>122.621</b>	<b>137.563</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(32.928)	(38.272)
Saldo del Anticipo	-	38.272
Retenciones en la fuente	(68.824)	(53.480)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>20.869</u></b>	<b><u>84.083</u></b>

### Tarifa de Impuesto a la Renta

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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades grabables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.



Sr. Martín Samaniego Lituma  
Gerente General



Lcda. Fabiola Quinde Serrano  
Contadora