

**INCAPUBA CIA. LTDA.**

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
Junto con el Informe del Auditor Independiente**

**CONTENIDO**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

A los Socios de:  
**INCAPUBA CIA. LTDA.**

### **Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de **INCAPUBA CIA. LTDA.**, (una compañía constituida en Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INCAPUBA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Bases para la opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe más adelante en mi informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### **Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

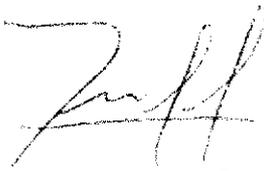
### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Mis objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Yo además:

- Identifiqué y evalué el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre significativa, soy requerido de llamar la atención en mi informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiqué en mi auditoría.

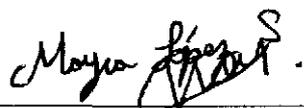


**CPA. HENRY CEDEÑO M.**  
**REGISTRO SC-RNAE- No. 821**

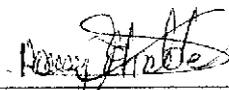
Guayaquil, Ecuador  
30 de Abril de 2020

**INCAPUBA CIA, LTDA.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			(US dólares)
Efectivo	3	5.000	103.011
Cuentas por cobrar	4	239.400	257.745
Inventario	5	49.290	20.000
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>4.220</u>	<u>4.121</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		297.910	384.877
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	7	4.459.043	3.953.476
Activo por impuesto diferido		<u>0</u>	<u>1.583</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>4.756.953</u>	<u>4.339.936</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Proveedores y cuentas por pagar	8	2.096.571	1.990.414
Impuestos por pagar	9	9.646	3.690
Beneficios sociales	10	<u>10.623</u>	<u>6.060</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		2.116.840	2.000.164
Obligaciones Financieras	11	1.602.371	2.296.055
Cuentas por pagar no corriente	12	<u>960.000</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>4.679.211</u>	<u>4.296.219</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	2.000	2.000
Reserva Legal		400	400
Reserva Facultativa		41.317	28.235
Resultado del ejercicio	16	<u>34.025</u>	<u>13.082</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>77.742</u>	<u>43.717</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>4.756.953</u>	<u>4.339.936</u>



Ing. Mayra López Solano  
Representante legal

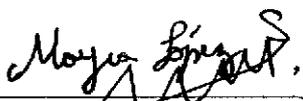


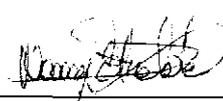
Ing. Nancy Elizalde  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**INCAPUBA CIA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u> (US dólares)	<u>2018</u>
<b><u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>			
Ingresos por ventas	14	1.120.793	412.121
Costos	15	<u>(722.009)</u>	<u>(73.507)</u>
<b>Total Ingresos</b>		<b>398.784</b>	<b>338.614</b>
<b><u>GASTOS</u></b>			
Gastos Administrativos	15	(133.453)	(42.694)
Gastos Financieros	15	<u>(211.958)</u>	<u>(276.188)</u>
<b>Total Gastos</b>		<b>(345.411)</b>	<b>(318.882)</b>
<b>Utilidad bruta antes de deducciones</b>		<b>53.373</b>	<b>19.732</b>
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	16	(8.006)	(2.960)
(-) IMPUESTO A LA RENTA	16	<u>(11.342)</u>	<u>(3.690)</u>
<b>Utilidad neta</b>	16	34.025	13.082
<b>Utilidad por participación</b>		17.01	6.54

  
 Ing. Mayra López Solano  
 Representante legal

  
 Ing. Nancy Elizalde  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

INCAPUBA CIA. LTDA.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldos a diciembre 31 del 2017</b>	2.000	0	0	28.635	30.635
Transferencia entre cuentas patrimoniales	400	400	28.235	(28.635)	0
Resultado del ejercicio, neto				13.082	13.082
<b>Saldos a diciembre 31 del 2018</b>	2.000	400	28.235	13.082	43.717
Transferencia entre cuentas patrimoniales			13.082	(13.082)	0
Resultado del ejercicio, neto				34.025	34.025
<b>Saldos a diciembre 31 del 2019</b>	2.000	400	41.317	34.025	77.742



Ing. Mayra Lopez Solano  
Representante legal

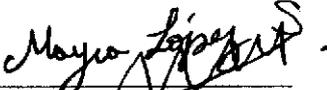


Ing. Nancy Elizalde  
Contadora

Ver notas a los estados financieros

**INCAPUBA CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		1.120.793	461.448
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(970.200)</u>	<u>(428.598)</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<u>150.593</u>	<u>32.850</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		<u>(514.920)</u>	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<u>(514.920)</u>	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>			
Préstamos recibidos/pagados, neto		<u>266.316</u>	<u>(630.633)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<u>266.316</u>	<u>(630.633)</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(98.011)	(597.783)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>103.011</u>	<u>700.794</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	5.000	103.011

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Mayra López Solano  
 Representante legal

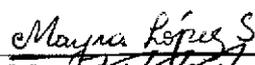
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Nancy Elizalde  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

**INCAPUBA CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
 PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b>UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		34.025	13.082
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Depreciación		9.353	
Provisión beneficios sociales		4.654	
Participación a trabajadores		8.006	2.960
Impuesto a la renta		<u>11.342</u>	<u>3.690</u>
Total		67.380	19.732
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>			
Disminución en cuentas por cobrar		0	49.327
Aumento / Disminución en Impuestos y pagos anticipados		(11.441)	5.538
Disminución / Aumento en otras cuentas por cobrar		19.928	(259.328)
Aumento / Disminución en inventario		(29.290)	24.104
Aumento / Disminución y aumento de cuentas por pagar		707.094	(294.891)
Disminución / Aumento en otras cuentas por pagar		(600.936)	508.629
Pago en beneficios a empleados		(5.138)	556
Aumento / Disminución en impuestos por pagar		9.646	(6.263)
Pago de participación trabajadores		(2.960)	(6.478)
Pago de impuesto a la renta		<u>(3.690)</u>	<u>(8.076)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>150.593</u>	<u>32.850</u>

  
 Ing. Mayra López Solano  
 Representante legal

  
 Ing. Nancy Elizalde  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**INCAPUBA CIA. LTDA.**, fue constituida mediante escritura pública en la provincia de El Guayas – Ecuador en abril de 2009, e inscrita en el Registrador Mercantil el mismo año. La actividad principal es la explotación de criaderos de camarones, criaderos de larvas de camarón.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad 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).

**Bases de preparación**

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revaluación de propiedades, planta y equipo a valor razonable, por aplicación de las NIIF para las PYMES por primera vez.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

**Responsabilidad de la Información**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

**Estimaciones y juicios contables:**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)****Empresa en marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que INCAPUBA CIA. LTDA. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

**Moneda de presentación y moneda funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

**Período contable**

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2019 y 2018
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2019 y 2018
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2019 y 2018

**Activos Financieros**

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada.

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****Deterioro del valor de Activos Financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

**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 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

**Valor razonable de activos y pasivos financieros**

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

**Efectivo y equivalentes**

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****Propiedades Maquinarias y Equipos**

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la vida útil técnicamente estimada:

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****Deterioro del valor de los Activos no Financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

**Estado de Flujos de Efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios brindados, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha brindado de manera significativa los beneficios derivados de los servicios; y el importe de los ingresos de la prestación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

**Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2019 y 2018 el 25% y 22% respectivamente, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)****Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

**Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionará al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades en caso que aplique.

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	(US dólares)	
Caja	5.000	0
Bancos (a)	<u>0</u>	<u>103.011</u>
Total	5.000	103.011

(a) Corresponden principalmente a saldos mantenidos en cuentas corrientes del Banco de Machala.

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

Corriente:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	(US dólares)	
Anticipos a contratistas	186.082	257.438
Compañías	53.318	0
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>307</u>
Total	239.400	257.745

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	(US dólares)	
Balanceados	44.186	6.108
Materiales e insumos	5.104	0
Fertilizantes	0	3.392
Medicina veterinaria	<u>0</u>	<u>10.500</u>
Total	49.290	20.000

**6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	(US dólares)	
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>4.220</u>	<u>4.121</u>
Total	4.220	4.121

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2019 y 2018, es el siguiente:

	Saldos <u>Dic. 31,2018</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Saldos Dic.</u> <u>31,2019</u>
Terrenos	3.953.476		3.953.476
Maquinarias y equipos	0	411.000	411.000
Vehículos	0	<u>103.920</u>	<u>103.920</u>
<b>Sub total</b>	<b>3.953.476</b>	<b>514.920</b>	<b>4.468.396</b>
(-) Depreciación acumulada	<u>0</u>	<u>(9.353)</u>	<u>(9.353)</u>
<b>Total</b>	<b>3.953.476</b>	<b>505.567</b>	<b>4.459.043</b>

	Saldos <u>Dic. 31,2017</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Saldos Dic.</u> <u>31,2018</u>
Terrenos	<u>3.953.476</u>		<u>3.953.476</u>
<b>Total</b>	<b>3.953.476</b>		<b>3.953.476</b>

**8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Proveedores (a)	707.502	408
Less por pagar	604	676
Socios (b)	19.087	361.576
Acreedores varios	0	1.627.745
Sobregiro	100.171	0
Compañías ©	1.269.207	0
Otras	<u>0</u>	<u>9</u>
<b>Total</b>	<b>2.096.571</b>	<b>1.990.414</b>

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR (A CONTINUACIÓN)**

(a)

Proveedor	2019	2018
IIASA	345.600	0
Alimentsa	251.404	0
Distribuidora y Comercial De Hierro Cia. Ltda.	38.840	0
Indusur	29.970	0
Probanaexport Cia. Ltda.	20.981	0
Sanlab S.A.	17.820	0
Otros menores	2.887	408
<b>Total</b>	<b>707.502</b>	<b>408</b>

(b)

Socio	2019	2018
Enrique López Solano	9.087	199.393
Patricio López Solano	0	54.819
Mayra López Solano	0	40.492
Dayse López Solano	0	53.660
Mercedes López	10.000	13.212
<b>Total</b>	<b>19.087</b>	<b>361.576</b>

(c)

Compañías	2019	2018
Invapag S.A.	16.000	0
Agroindustrias y Comercio S.A.	40.000	0
Bananera San Juan y Cia.	118.000	0
Bananera Jorge Enrique y Cia.	200.000	0
Bananera Villa Nueva y Cia.	100.000	0
Bananera El Recreo y Cia.	205.049	0
Bananera Mayra Rosario y Cia.	285.000	0
Agrícola San Enrique y Cia.	12.800	0
Camaronera san Patricio y Cia.	60.000	0
Ganadería La Sabana y Cia.	35.000	0
Banacamesa S.A.	35.500	0
Mayrosa S.A.	15.000	0
Frutalit S.A.	63.453	0
Gruaglos S.A.	26.636	0
Agrijam S.A.	4.269	0
Fincacrecre S.A.	20.000	0
Fincavilla S.A.	7.500	0
Finjoren S.A.	10.000	0
Banasanjuan S.A.	15.000	0
<b>Total</b>	<b>1.269.207</b>	<b>0</b>

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****9. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta	0	3.690
Retenciones impuesto a la renta	9.646	0
Retenciones IVA	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	9.646	3.690

**10. BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	(US dólares)	
Décima tercera remuneración	206	235
Décima cuarta remuneración	1.797	2.252
Vacaciones	<u>614</u>	<u>614</u>
Sub total	2.617	3.101
Participación a trabajadores	<u>8.006</u>	<u>2.960</u>
Total	10.623	6.061

El movimiento de las provisiones laborales corrientes durante el año 2019 y 2018, fue como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Saldo inicial, enero 1	3.101	2.544
Provisiones	4.654	5.519
Pagos	<u>(5.138)</u>	<u>(4.962)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>2.617</u>	<u>3.101</u>

**11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

**No Corrientes:**

<b><u>Institución</u></b>	<b><u>Plazo</u></b>		<b><u>.USDS</u></b>	<b><u>Tasa</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b><u>F/emisión</u></b>	<b><u>F/vcto</u></b>			<b><u>(US dólares)</u></b>	
Banco de Machala	28/12/16	2/12/21	3.500.000	9.76%	1.602.371	2.296.055
<b>Total</b>					<b>1.602.371</b>	<b>2.296.055</b>

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****12. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Socios (a)	360.000	0
Acreedores	<u>600.000</u>	<u>0</u>
Total	960.000	0

(a)

Socio	2019	2018
Enrique López Solano	25.000	0
Patricio López Solano	165.000	0
Mayra López Solano	85.000	0
Dayse López Solano	85.000	0
<b>Total</b>	<b>360.000</b>	<b>0</b>

**13. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito de la Compañía asciende a US\$ 2.000 conformado por 2.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Socios	No. de participaciones	US\$ dólares
Enrique López Solano	620	620
Patricio López Solano	320	320
Mayra López Solano	320	320
Dayse López Solano	320	320
Mercedes López López	200	200
Juan López López	220	220
<b>Total</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>

**14. VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

Detalle	2019	2018
Venta de camarón	1.120.793	412.121
<b>Total</b>	<b>1.120.793</b>	<b>412.121</b>

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****15. COSTOS, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Costos	722.009	73.507
Gastos administrativos y financieros	<u>345.411</u>	<u>318.882</u>
Total	<u>1.067.420</u>	<u>392.389</u>

(a) Detalle de gastos administrativos y financieros en los periodos 2019 y 2018:

DETALLE	2019	2018
Sueldos y salarios	33.600	38.426
Beneficios sociales	4.654	5.519
Aporte a la seguridad social	5.812	5.570
Honorarios profesionales	4.140	1.850
Depreciación	9.353	0
Transporte	7.878	2.400
Combustibles y lubricantes	35.533	0
Suministros, herramientas y materiales	628.056	54.079
Mantenimiento y reparaciones	12.128	0
Seguros	1.671	0
Impuestos, contribuciones y otros	5.078	5.079
IVA cargado al gasto	92.067	328
Servicios públicos	501	668
Gastos financieros	211.958	276.188
Otros	14.991	2.282
<b>Total</b>	<b>1.067.420</b>	<b>392.389</b>

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio (a)	53.373	19.732
15% Participación a trabajadores (b)	(8.006)	(2.960)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	45.367	16.772
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	0	0
Base imponible	45.367	16.772
Impuesto a la renta causado 25% y 22% ©	(11.342)	(3.690)
<b>Utilidad neta (a) – (b) – (c)</b>	<b>34.025</b>	<b>13.082</b>

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**17. HECHOS RELEVANTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019, no presenta hechos relevantes a mencionar.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 a la fecha de emisión de estos estados financieros 16 de marzo del 2020 comentamos que aproximadamente entre fines de febrero y los 16 días del mes de marzo del 2020 el mundo se encuentra amenazado con el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19) y a nivel mundial continúa su rápida expansión.

El COVID-19, continúa causando un impacto significativo en los Mercados Financieros a nivel Global, y pudiese tener afectación negocio en marcha e implicaciones contables para muchas entidades principalmente en la realización de sus activos y cancelación de sus obligaciones en el curso ordinario de sus actividades.

Esta situación puede afectar en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Algunos de los principales impactos incluyen, pero no se limitan a:

- Interrupciones en la producción.
- Cortes en la cadena de suministros.
- Indisposición del personal.
- Retrasos en expansión planeada para el negocio.
- Imposibilidad de obtener financiamiento
- Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros.

Por lo tanto, las entidades deberán considerar los mayores efectos del COVID-19 como resultado del impacto negativo en la economía global y en los principales Mercados de Capitales.

Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero para el periodo del 2020. Específicamente, su reporte financiero y las revelaciones de los Estados Financieros deben contener todos los efectos materiales del COVID-19.

**CONSIDERACIONES CONTABLES:**

Mientras el COVID-19 continúa esparciéndose globalmente, puede resultar apropiado para las entidades considerar el impacto del brote en conclusiones contables y revelaciones relacionadas, pero no limitadas a:

**INCAPUBA CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**18. EVENTOS SUBSECUENTES (A CONTINUACIÓN)**

Valoración de Inventarios  
Provisión por pérdidas esperadas  
Valoración al valor de mercado  
Provisión para contratos onerosos  
Incumplimiento de convenios  
Negocio en marcha

**JUICIOS MATERIALES E INCERTIDUMBRE**

Mientras el COVID-19 continúa esparciéndose globalmente, puede resultar apropiado para las entidades considerar el impacto del brote en conclusiones contables y revelaciones relacionadas.

La estimación resulta en un riesgo significativo de ajuste material en activos o pasivos dentro del (próximo período financiero), es decir, supuestos u otras fuentes de incertidumbre en la estimación (incluyendo el juicio implicado en la estimación), principalmente sobre la valoración de algunos ítems.

Adicionalmente no existieron transacciones importantes que comentar.