

SIMEIGLOBAL S. A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 25

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la Renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
Has	Hectáreas
S.A.	Sociedad Anónima
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
OMS	Organización Mundial de la Salud
MSP	Ministerio de Salud Pública



Garef Consulting Cía. Ltda.
Av. de las Américas 510 Edif.
Sky Building Piso 10 Ofic. 1025
Tel: (593) 4544747
Apartado postal 09-01-8849
Guayaquil – Ecuador
www.garefconsulting.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
SIMEIGLOBAL S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SIMEIGLOBAL S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SIMEIGLOBAL S. A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de SIMEIGLOBAL S. A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otro Asunto

El informe de cumplimiento tributario de la compañía SIMEIGLOBAL S.A., al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

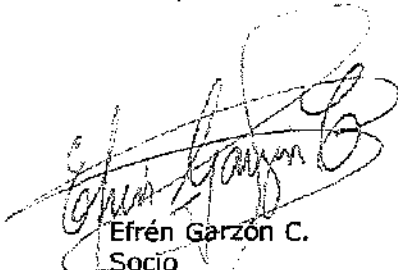
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o

condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

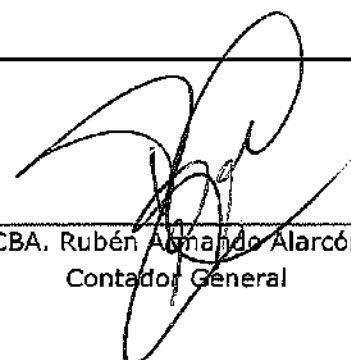

"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Marzo 13, 2020
SCVS-RNAE-954


Efrén Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

SIMEIGLOBAL S. A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		1,666	43,886
Cuentas por cobrar	4	136,803	581
Impuestos	5	155,834	60,004
Inventarios	6	72,885	56,983
Biológicos	7	<u>435,890</u>	<u>252,660</u>
Total activos corrientes		<u>803,078</u>	<u>414,114</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	3,622,292	3,417,137
Otros		<u>491</u>	<u>491</u>
Total activos no corrientes		<u>3,622,783</u>	<u>3,417,628</u>
TOTAL		<u>4,425,861</u>	<u>3,831,742</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	616,975	575,316
Cuentas por pagar	10	554,541	578,012
Impuestos	5	20,006	5,117
Obligaciones acumuladas		<u>26,170</u>	<u>9,436</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,217,692</u>	<u>1,167,881</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Préstamos	9	<u>3,134,314</u>	<u>2,943,528</u>
Total pasivos		<u>4,352,006</u>	<u>4,111,409</u>
PATRIMONIO:	11		
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		<u>72,655</u>	<u>(280,867)</u>
Total patrimonio		<u>73,855</u>	<u>(279,667)</u>
TOTAL		<u>4,425,861</u>	<u>3,831,742</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. María José Sigüenza Cordero
Gerente General
CBA. Rubén Armando Alarcón
Contador General

- 4 -

SIMEIGLOBAL S. A.

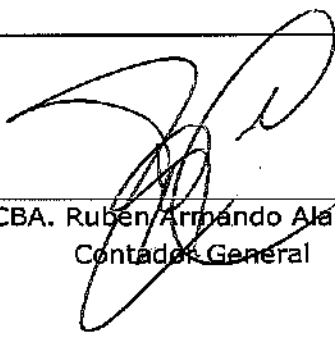
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES	12	2,657,174	521,604
COSTO DE VENTA	13	(2,350,493)	(626,525)
MARGEN BRUTO		(306,681)	(104,921)
GASTOS OPERACIONALES	13	(91,157)	(115,494)
GASTOS FINANCIEROS	9	(158,861)	(92,337)
OTROS INGRESOS		<u>495</u>	
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		57,158	(312,752)
IMPUESTO A LA RENTA	5	(16,362)	<u> </u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>40,796</u>	<u>(312,752)</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. María José Sigüenza Cordero
Gerente General



CBA. Rubén Armando Alarcón
Contador General

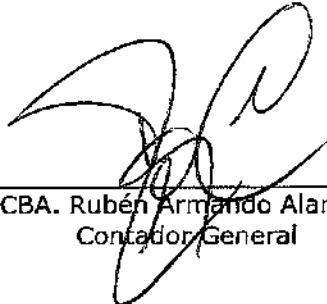
SIMEIGLOBAL S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	800	400	15,181	16,381
Pérdida del año			(312,752)	(312,752)
Otros	—	—	<u>16,704</u>	<u>16,704</u>
DICIEMBRE 31, 2018	800	400	(280,867)	(279,667)
Utilidad del año			40,796	40,796
Absorción de pérdidas, nota 11.3	—	—	<u>312,726</u>	<u>312,726</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>72,655</u>	<u>73,855</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. María José Sigüenza Cordero
Gerente General


CBA. Rubén Armando Alarcón
Contador General

- 6 -

SIMEIGLOBAL S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,568,821	521,604
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2,224,257)	(210,672)
Gastos financieros	<u>(158,861)</u>	<u>(92,337)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>185,703</u>	<u>218,595</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(277,138)	(3,443,012)
Activos biológicos	<u>(183,230)</u>	<u>(252,660)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(460,368)</u>	<u>(3,695,672)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos instituciones financieras	(571,555)	2,272,844
Préstamos accionistas	<u>804,000</u>	<u>1,246,000</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>232,445</u>	<u>3,518,844</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(42,220)	41,767
Saldos al comienzo del año	<u>43,886</u>	<u>2,119</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>1,666</u>	<u>43,886</u>

(Continúa...)

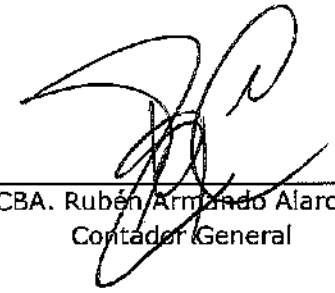
SIMEIGLOBAL S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) del año	<u>40,796</u>	<u>(312,752)</u>
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	71,983	25,875
Impuesto a la renta	<u>16,362</u>	
Total ajustes	<u>88,345</u>	<u>25,875</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(136,222)	13,681
Inventarios	(15,902)	(56,983)
Obligaciones acumuladas	16,734	9,436
Impuestos	(97,303)	(54,887)
Cuentas por pagar	289,255	594,716
Otros activos	<u></u>	<u>(491)</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>56,562</u>	<u>505,472</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>185,703</u>	<u>218,595</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. María José Sigüenza Cordero
Gerente General


CBA. Rubén Armando Alarcón
Contador General

- 8 -

SIMEIGLOBAL S. A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 14 de octubre del 2013 mediante escritura pública. La actividad principal de la compañía consiste en la explotación de criaderos de camarones y cosecha hasta su comercialización. Sus actividades agrícolas son desarrolladas en la parroquia de Taura, provincia del Guayas.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros

2.4.1 Efectivo y equivalente de efectivo. - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Inventarios. - Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

2.6 Activos biológicos. - Se miden inicialmente y en su crecimiento al costo y luego en su cosecha al valor razonable reconociendo cualquier diferencia en resultados como ingreso o pérdida. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en los resultados en el período que se producen.

2.7 Propiedades, planta y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación y el

importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de maquinarias y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones y adecuaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.8 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1 Préstamos. - Representa pasivos financieros con entidad financiera y terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.8.2 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.8.3 Baja en cuenta de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.9 Provisiones. - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a trabajadores

2.10.1 Participación de trabajadores. - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.11 Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario - SRI, al final de cada período.

2.11.2 Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12 Reconocimiento de ingresos. – Los ingresos ordinarios procedentes de ventas de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado del bien vendido; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe realizar 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la explotación agrícola de camarón; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13 Costos y Gastos. – Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones – Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, 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.

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

2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se proporciona guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional de concentración para simplificar la evaluación para identificar si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio. De acuerdo con esta prueba opcional, una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de “podría influir” a “podría esperarse razonablemente que influya”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.7.3

3.3 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 15, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 15 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes (1)	88,353	
Anticipo a proveedores	48,450	500
Otros		<u>81</u>
Total	<u>136,803</u>	<u>581</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan importes pendientes de cobro por venta de camarón, los cuales tienen vencimientos hasta 30 días y no generan intereses.

5. IMPUESTOS CORRIENTES

5.1 *Activos por impuestos corriente.* - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	111,055	54,805
Crédito tributario IR	<u>44,779</u>	<u>5,199</u>
Total	<u>155,834</u>	<u>60,004</u>

5.2 *Pasivos por impuestos corriente.* - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta	16,362	
Retenciones en la fuente del IR	2,764	2,485
Retenciones en la fuente del IVA	<u>880</u>	<u>2,632</u>
Total	<u>20,006</u>	<u>5,117</u>

5.3 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente.* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...
	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	57,158
<i>Partida conciliatoria:</i>	
Gastos no deducibles	<u>8,290</u>
Base imponible	65,448
Tasa de Impuesto	25%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados (1)	<u>16,362</u>

5.4 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Balanceados	35,588	22,185
Medicinas y probióticos	27,216	25,293
Herramientas	2,164	8,153
Otros	<u>7,917</u>	<u>1,352</u>
Total	<u>72,885</u>	<u>56,983</u>

7. BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2019, activos biológicos corresponden a larvas de camarón de diferentes especies y tamaños sembradas en 24 piscinas de pre-criaderos ubicadas en las parroquia Taura, provincia del Guayas con una antigüedad inferior a 120 días.

Los movimientos de activos biológicos fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	252,660	
Adiciones (1)	2,533,723	879,185
Cosechas	<u>(2,350,493)</u>	<u>(626,525)</u>
Saldo al final del año	<u>435,890</u>	<u>252,660</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente costo de balanceados, larvas, fertilizantes e insumos y mantenimiento de las piscinas de pre-criaderos.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	3,720,150	3,443,012
Depreciación acumulada	<u>(97,858)</u>	<u>(25,875)</u>
Total	<u>3,622,292</u>	<u>3,417,137</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	2,853,984	2,853,984
Edificios	177,270	90,140
Instalaciones y adecuaciones	201,509	135,695
Maquinarias y equipos	314,101	250,801
Muebles y enseres	2,675	826
Vehículos	24,025	27,299
Equipos de computación	931	658
Construcciones en curso	<u>47,797</u>	<u>57,734</u>
Total	<u>3,622,292</u>	<u>3,417,137</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como siguen:

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones ... (en U.S. dólares) ...</u>	<u>Maquinarias y equipos ... (en U.S. dólares) ...</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2019	2,853,984	93,035	140,368	266,469	865	29,768	789	57,734	3,443,012
Adquisiciones (1) Activación		63,636 30,003	84,971	102,423	2,111	3,179	652	20,066 (30,003)	277,138
DICIEMBRE 31, 2019	<u>2,853,984</u>	<u>186,774</u>	<u>225,339</u>	<u>368,892</u>	<u>2,976</u>	<u>32,947</u>	<u>1,441</u>	<u>47,797</u>	<u>3,720,150</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>									
ENERO 1, 2019		(2,895)	(4,673)	(15,668)	(39)	(2,469)	(131)	(25,875)	
Depreciación		(6,609)	(19,157)	(39,123)	(262)	(6,453)	(379)	(71,983)	
DICIEMBRE 31, 2019		<u>(9,504)</u>	<u>(23,830)</u>	<u>(54,791)</u>	<u>(301)</u>	<u>(8,922)</u>	<u>(510)</u>	<u>(97,858)</u>	

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente construcción de planta alta de edificio en la camaronera por US\$93,000 y compra de oxigenadores para las piscinas por US\$46,000.

9. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Garantizado – al costo amortizado:</u>		
Préstamo bancario (1)	1,701,289	2,272,844
<u>No garantizado – al costo amortizado:</u>		
Compañía relacionada, nota 14	<u>2,050,000</u>	<u>1,246,000</u>
Total	<u>3,751,289</u>	<u>3,518,844</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	616,975	575,316
No corriente	<u>3,134,314</u>	<u>2,943,528</u>
Total	<u>3,751,289</u>	<u>3,518,844</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, representa préstamo a tasas fija otorgado por el banco Produbanco, con vencimientos mensuales hasta junio del 2022, con una tasa promedio de interés anual del 7.37%.

La Compañía ha celebrado un contrato de préstamo, con el fin de desarrollar las operaciones de la Compañía, la mencionada obligación se encuentra documentada mediante pagaré con vencimiento sucesivos. Como garantía se encuentra la finca Catay de Propiedad de la compañía relacionada Diximant S. A. y los terrenos denominados Río Lago y Cortijo de propiedad de los señores Francisco Sigüenza Rojas y Sra. Ana María Cordero.

Durante el año 2019, la Compañía reconoció gastos financieros por US\$158,861 en resultados del año.

10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores (1)	536,392	223,356
Relacionada, nota 14	7,831	354,559
Otras	<u>10,318</u>	<u>97</u>
Total	<u>554,541</u>	<u>578,012</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, Representan importes pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios, a los diferentes proveedores de la compañía.

11. PATRIMONIO

11.1 Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado representa 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Tripleclick S. A.	792	792	99
Cordero de Sigüenza Ana María	<u>8</u>	<u>8</u>	<u>1</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100</u>

11.2 Reserva legal. - La Ley compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago reserva legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

11.3 Resultados acumulados. - Corresponde a los resultados de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas.

Mediante acta de accionistas celebrada el 6 de mayo del 2019, se decidió compensar la pérdida acumulada al 31 de diciembre del 2018 por US\$312,727 con el pasivo que la compañía tenía con TRIPLECLICK S.A.

12. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a venta de camarón a empresas locales para su posterior exportación, un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de camarón a exportadores	2,652,333	519,791
Venta de camarón local	4,749	642
Venta de tilapia	<u>92</u>	<u>1,171</u>
Total	<u>2,657,174</u>	<u>521,604</u>

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	2,350,493	626,525
Gastos operacionales	<u>91,157</u>	<u>115,494</u>
Total	<u>2,441,650</u>	<u>742,019</u>

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

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cosecha de camarón	2,350,493	626,525
Honorarios profesionales	16,028	68,779
Sueldos y beneficios sociales	15,903	3,620
Mantenimiento y reparaciones	13,151	1,469
Impuestos, contribuciones y otros	5,189	37,965
Otros	<u>40,886</u>	<u>3,661</u>
Total	<u>2,441,650</u>	<u>742,019</u>

14. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Préstamo relacionada:</u>		
Diximant S. A. (1)	<u>2,050,000</u>	<u>1,246,000</u>
<u>Cuenta por pagar relacionada:</u>		
Tripleclick S. A.	<u>7,831</u>	<u>354,559</u>

- (1) En mayo 2 del 2018, la compañía suscribió un acuerdo de intención con Diximant S. A., por la entrega de recursos económicos para invertir en actividades propias del giro del negocio que se realice (producción y cultivo de camarón), este convenio tiene una duración 5 años a partir de la suscripción y puede ser renovado en un tiempo igual, a menos que una de las partes exprese su deseo por escrito, con 30 días de anticipación de no renovarlo.

Durante el año 2019, Diximant S. A. ha entregado US\$804,000.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

15.1.1 Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

15.1.2 Riesgo de Liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos	1,666	43,886
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>136,803</u>	<u>581</u>
Total	<u>138,469</u>	<u>44,467</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamos, nota 9	3,751,289	3,518,844
Cuentas por pagar, nota 10	<u>554,541</u>	<u>578,012</u>
Total	<u>4,305,830</u>	<u>4,096,856</u>

15.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (marzo 31, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.