

## **ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA**

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

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 23

#### 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
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  
Telf: (593) 4544747  
Apartado postal 09-01-8849  
Guayaquil – Ecuador  
[www.garefconsulting.com](http://www.garefconsulting.com)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de  
ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA 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 ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA 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 ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA 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.

### **Evento subsecuente**

Tal como se indica en la nota 15, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

## **Otro Asunto**

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento de 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.

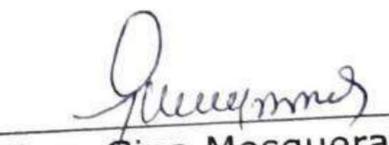
**ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2018</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	4	674,730	9,927
Cuentas por cobrar	5	1,825,000	8,426
Inventarios	6	223,256	581,221
Impuestos	7	<u>42,876</u>	<u>27,692</u>
Total activos corrientes		<u>2,765,862</u>	<u>627,266</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	17,780	3,368,378
Impuesto diferido	7	<u>12,257</u>	<u>12,257</u>
Total activos no corrientes		<u>30,037</u>	<u>3,380,635</u>
TOTAL		<u>2,795,899</u>	<u>4,007,901</u>

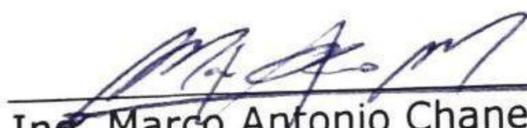
Ver notas a los estados financieros

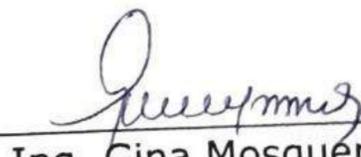
  
Ing. Marco Antonio Chane Martínez  
Representante Legal

  
Ing. Gina Mosquera Véliz  
Contadora

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2018</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	9		1,208,487
Impuestos	7	277	4,899
Obligaciones acumuladas		<u>1,013</u>	<u>4,385</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,290</u>	<u>1,217,771</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	9	788,072	788,072
Obligación por beneficios definidos		<u>6,311</u>	<u>6,311</u>
Total pasivos no corriente		<u>794,383</u>	<u>794,383</u>
Total pasivos		<u>795,673</u>	<u>2,012,154</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	10	800	800
Aporte para futura capitalización		1,908,543	1,908,543
Reserva facultativa		48	48
Resultados Acumulados		<u>90,835</u>	<u>86,356</u>
Total patrimonio		<u>2,000,226</u>	<u>1,995,747</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2,795,899</u>	<u>4,007,901</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Marco Antonio Chane Martínez  
Representante Legal

  
Ing. Gina Mosquera Véliz  
Contadora

**ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA**

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

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2018</u></b>
INGRESOS ORDINARIOS	11	407,095	1,702,846
COSTO DE VENTAS	12	<u>(186,696)</u>	<u>(1,103,584)</u>
MARGEN BRUTO		220,399	599,262
Gastos de administración y ventas	13	(214,076)	(588,372)
Gastos Financieros		<u>(581)</u>	<u>(830)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA RENTA		5,742	10,060
IMPUESTO A LA RENTA	7	<u>(1,263)</u>	<u>(2,213)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>4,479</u>	<u>7,847</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Marco Antonio Chane Martínez  
Representante Legal

  
Ing. Gina Mosquera Véliz  
Contadora

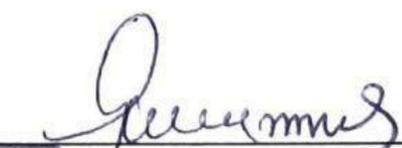
**ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA**

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

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	800	55,000	48	78,509	134,357
Aporte en especie, nota 10		1,853,543			1,853,543
Utilidad del año	—	—	—	<u>7,847</u>	<u>7,847</u>
DICIEMBRE 31, 2018	800	1,908,543	48	86,356	1,995,747
Utilidad del año	—	—	—	<u>4,479</u>	<u>4,479</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>800</u>	<u>1,908,543</u>	<u>48</u>	<u>90,835</u>	<u>2,000,226</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Marco Antonio Chane Martínez  
Representante Legal

  
Ing. Gina Mosquera Véliz  
Contadora

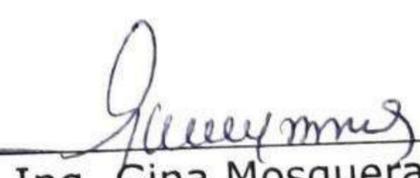
**ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	412,598	1,707,567
Pagado a proveedores, empleados e impuestos	(1,422,214)	(1,617,708)
Intereses pagados	<u>(581)</u>	<u>(830)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provenientes de actividades de operación	<u>(1,010,197)</u>	<u>89,029</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos		(104,579)
Venta de propiedades y equipos	<u>1,675,000</u>	<u>                    </u>
Efectivo neto provenientes de (utilizado en) actividades de inversiones	<u>1,675,000</u>	<u>(104,579)</u>
EFFECTIVO Y BANCO:		
Incremento (Disminución) neto durante el año:	664,803	(15,550)
Saldo al comienzo del año	<u>9,927</u>	<u>25,477</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>674,730</u>	<u>9,927</u>
PARTIDA QUE NO GENERA FLUJO:		
Accionista, aporte terreno	<u>                    </u>	<u>(1,853,543)</u>

(Continúa...)

  
Ing. Marco Antonio Chane Martínez  
Representante Legal

  
Ing. Gina Mosquera Véliz  
Contadora

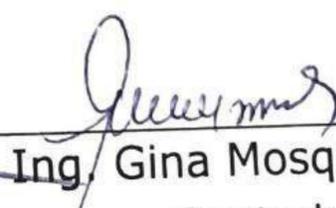
**ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA**

**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 del año	4,479	7,847
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de las actividades de la operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	3,980	15,920
Participación de trabajadores	1,013	1,775
Utilidad en venta de terrenos y obras en proceso	(387,744)	
Impuesto a la renta	1,263	2,213
Total ajustes	<u>(381,488)</u>	<u>19,908</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	(1,816,574)	4,721
Activos por impuestos corrientes	(15,184)	239
Inventarios	357,965	11,747
Cuentas por pagar	(1,208,487)	49,468
Pasivos por impuestos corrientes	(4,622)	
Obligaciones acumuladas	(3,372)	(4,901)
Otros pasivos	2,057,086	
Total de cambios en activos y pasivos	<u>(633,188)</u>	<u>61,274</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(1,010,197)</u>	<u>89,029</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Marco Antonio Chane Martínez  
Representante Legal

  
Ing. Gina Mosquera Véliz  
Contadora

## **ACUICOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida bajo la razón social de ACUÍCOLA FUTURA S.A. ACUAFUTURA, el 28 de septiembre de 1974 mediante escritura pública autorizada por el Notario Ab. German Castillo Suarez. Su objeto social es la explotación y producción de criaderos de camarones.

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 las obligaciones post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

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 bancos.** – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales y del exterior, los cuales no generan intereses.

**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 a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de los saldos adeudados por cada cliente, el cual considera las cuentas por cobrar con una antigüedad mayor a un año, más cualquier provisión específica para clientes con riesgo crediticio alto.

**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 presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

## **2.6 Propiedades, planta y equipos**

**2.6.1 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.

**2.6.2 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 acumulada y el importe acumulado 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 propiedades 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 disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

**2.6.3 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>
Equipos de computo	3
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

**2.6.4 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.

**2.7 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.

**2.7.1 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.

**2.7.2 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.

**2.8 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.

## **2.9 Beneficios a trabajadores**

**2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.2 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.

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

**2.10.1 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 impositivos 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.

**2.10.2 Impuestos diferidos.** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario – SRI.

**2.10.3 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.

**2.11 Reconocimiento de ingresos.** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 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.

Los ingresos se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los productos; 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.

**2.12 Costos de ventas.** - Se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de los ingresos de actividades ordinarias.

**2.13 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.

#### **2.14 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 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano.

**3.3 Estimación de vidas de propiedades, planta y equipos.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

**3.4 Valuación de los instrumentos financieros** - 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.

### **3.5 Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía.**

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

## **4. EFECTIVO Y BANCO**

Al 31 de diciembre de 2019, incluye saldos en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan intereses.

## **5. CUENTAS POR COBRAR**

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Cientes		<u>5,503</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Accionistas		2,923
Otros <b>(1)</b>	<u>1,825,000</u>	
Subtotal	<u>1,825,000</u>	<u>2,923</u>
Total	<u>1,825,000</u>	<u>8,426</u>

**(1)** Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a la venta del terreno ubicado en el cantón Naranjal (correspondiente a 2,190,000 m2).

## **6. INVENTARIO**

Al 31 de diciembre de 2019, inventarios incluye principalmente balanceado, insumos industriales y larvas de camarón.

## 7. IMPUESTOS

**7.1 Activos por impuestos corriente.** – Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IR	30,020	14,836
Crédito tributario IVA	<u>12,856</u>	<u>12,856</u>
Total	<u>42,876</u>	<u>27,692</u>

**7.2 Activo por impuesto diferido.** – Se origina por el reconocimiento de las provisiones de obligaciones por beneficios definidos.

**7.3 Pasivos por impuestos corriente.** – Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retención en la fuente IVA		1,958
Retención en la fuente IR		1,409
Otros	<u>277</u>	<u>1,532</u>
Total	<u>277</u>	<u>4,899</u>

**7.4 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>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	5,742	10,060
Tasa de Impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados <b>(1)</b>	<u>1,263</u>	<u>2,213</u>

**(1)** De conformidad con la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera” publicado en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de 29 de diciembre del 2017, para el año 2018 entra en vigor la nueva tarifa general de Impuesto a la Renta para las sociedades del 22% al 25%. Sin embargo, para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala la tarifa general se mantiene en el 22% durante un año.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	17,780	3,425,358
Depreciación		<u>(56,980)</u>
Total	<u>17,780</u>	<u>3,368,378</u>
<i>Propiedades y equipos</i>		
Terreno		1,853,543
Obras en proceso		1,258,712
Equipos de computo	3,800	3,800
Maquinarias y equipos		288,285
Vehículos	13,290	20,328
Muebles y enseres	<u>690</u>	<u>690</u>
<i>Sub-total</i>	<u>17,780</u>	<u>3,425,358</u>
(-) Depreciación		<u>(56,980)</u>
Total	<u>17,780</u>	<u>3,368,378</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como siguen:

	<u>Terrenos</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Equipos de Computo</u>	<u>Maquinarias y Equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...						
<i>Costo:</i>							
ENERO 1, 2018		1,154,133	3,800	288,285	20,328	690	1,467,236
Aporte en especie	1,853,543						1,853,543
Adquisiciones	<u>1,853,543</u>	<u>104,579</u>					<u>104,579</u>
DICIEMBRE 31, 2018	1,853,543	1,258,712	3,800	288,285	20,328	690	3,425,358
Venta (1)	<u>(1,853,543)</u>	<u>(1,258,712)</u>		<u>(288,285)</u>	<u>(7,038)</u>		<u>(3,407,578)</u>
DICIEMBRE 31, 2019			<u>3,800</u>		<u>13,290</u>	<u>690</u>	<u>17,780</u>

(1) Corresponde principalmente a la venta de un terreno ubicado en el cantón Naranjal por US\$1,853,543 (correspondiente a 2,190,000 m<sup>2</sup>) y su obra en construcción por US\$1,258,712.

	Propiedades, planta y equipos
<i>Depreciación acumulada</i>	
ENERO 1, 2018	(41,060)
Depreciación	<u>(15,920)</u>
DICIEMBRE 31, 2018	(56,980)
Venta	60,900
Depreciación	<u>(3,920)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>          </u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuenta por pagar comercial:</i>		
Proveedores locales		1,208,487
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Accionistas	665,039	665,039
Cuentas por pagar	67,033	67,033
Otras cuentas por pagar	<u>56,000</u>	<u>56,000</u>
Total	<u>788,072</u>	<u>788,072</u>
Total	<u>788,072</u>	<u>1,996,559</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente		1,208,487
No corriente	<u>788,072</u>	<u>788,072</u>
Total	<u>788,072</u>	<u>1,996,559</u>

## 10. PATRIMONIO

**10.1 Capital social.** – Al 31 de diciembre del 2019, el capital social representa 20,000 acciones comunes con valor nominal de US\$0,04 cada una. Un detalle de su conformación, al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Chane León Marco Antonio	799,80	799,80	99
Chane Martínez Marco Antonio	<u>0,20</u>	<u>0,20</u>	<u>1</u>
Total	<u>800,00</u>	<u>800,00</u>	<u>100</u>

**10.2 Aporte para futura capitalización.** – Corresponden a aportes del accionista sobre los resultados económicos de la Compañía provenientes de años anteriores los cuales se encuentran en proceso de capitalización.

**10.3 Reserva facultativa.** - Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de la Junta General de Accionistas.

**10.4 Resultados acumulados.** - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

## 11. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a la venta de larvas de camarón.

## 12. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente al costo por la venta de larvas de camarón.

## 13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos, beneficios sociales y seguro social	61,108	208,048
Mantenimiento y reparaciones	33,828	124,664
Combustible y transporte	15,910	93,743
Impuestos, tasas y contribuciones	14,781	48,840
Honorarios profesionales	13,042	6,842
Depreciación	3,980	15,920
Seguros y reaseguros	564	42,703
Transporte	2,967	33,018
Otros	<u>67,896</u>	<u>14,594</u>
Total	<u>214,076</u>	<u>588,372</u>

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**14.1 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)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y banco, nota 4	674,730	9,927
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>1,825,000</u>	<u>8,426</u>
Total	<u>2,499,730</u>	<u>18,353</u>
<i>Pasivo financiero:</i>		
Cuentas por pagar, nota 9	<u>788,072</u>	<u>1,996,559</u>

**14.2 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.

## **15. 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 (mayo 18, 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.

## **16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 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.

---