

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
De AQUAPRIME S.A.:

He auditado los balances generales adjuntos de AQUAPRIME S.A al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los correspondientes estados de resultados, y cambios en el patrimonio de los accionistas, los flujos de caja por los años terminado en esta fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

La administración de AQUAPRIME S.A es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable, de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AQUAPRIME S.A al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Abril 20 del 2020
Guayaquil - Ecuador


C.P.A. Mg. ISABEL RODRIGUEZ.
SC - RNAE - No 302

AQUAPRIME S.A.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

	<u>NOTAS</u>	2019	2018
<u>ACTIVOS</u>		(U.S.\$ Dolares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	131,810	100,895
Cuentas por Cobrar comerciales	5	508,808	206,759
Existencias	6	739,591	611,734
Total Activos Corrientes		<u>1,380,209</u>	<u>919,388</u>
PROPIEDADES:			
Terrenos		98,762	98,762
Edificio		391,316	391,316
Maquinarias y Equipos		7,274	7,274
Vehiculos		181,213	168,040
Muebles y Enseres		950	950
Equipos de Computación		1,685	1,232
Total		<u>681,200</u>	<u>667,574</u>
Menos Depreciación Acumulada		(98,792)	(57,959)
Propiedades, Neto	7	582,408	609,615
TOTAL		<u><u>1,962,616</u></u>	<u><u>1,529,003</u></u>

Ver notas a los estados financieros

AQUAPRIME S.A.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

		<u>NOTAS</u>	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		2019	2018
		(U.S.\$ Dolares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Proveedores	8	1,222,064	732,378
Pasivos Acumulados	9	<u>17,822</u>	<u>25,054</u>
Total Pasivos Corrientes		<u>1,239,886</u>	<u>757,432</u>
PASIVOS NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	10	<u>635,251</u>	<u>723,854</u>
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
Capital Social	11	800	800
Resultados Acumulados		47,107	3,184
Resultados del Ejercicio		<u>39,572</u>	<u>43,733</u>
Patrimonio de los Accionistas		<u>87,479</u>	<u>47,717</u>
TOTAL		<u>1,962,616</u>	<u>1,529,003</u>

Ver notas a los estados financieros

AQUAPRIME S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	2019	2018
	(U.S.\$ Dolares)	
INGRESOS:		
Ventas Netas	1,484,374	839,621
Otros ingresos no operacionales	30,224	0
Total Ventas	<u>1,514,598</u>	<u>839,621</u>
 COSTOS Y GASTOS:		
Costo de Ventas	896,881	386,102
Administrativos y Ventas	89,760	78,844
Financieros, Neto	1,211	950
Depreciación	57,938	45,789
Otros	47,441	24,366
Gastos de personal	301,593	181,009
Gastos generales	80,011	49,259
Total Costos y Gastos	<u>1,474,836</u>	<u>766,318</u>
Utilidad del Periodo	<u>39,763</u>	<u>73,303</u>
Utilidad por Acción.	49.70	91.63

Ver notas a los estados financieros

AQUAPRIME S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	(U.S. \$ DOLARES)			
	Capital Social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio
Diciembre 31, 2017	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>(95)</u>	<u>-95</u>
Utilidad del Periodo	0	0	0	43,733
Dividendos Accionistas y otras partidas	0	0	0	0
Transferencias Utilidades Retenidas	0	0	3,280	(3,280)
Diciembre 31, 2018	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>3,184</u>	<u>43,733</u>
Utilidad del Periodo	0	0	0	39,572
Dividendos Accionistas y otras partidas	0	0	190	0
Transferencias Utilidades Retenidas	0	0	43,733	(43,733)
Diciembre 31, 2019	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>47,107</u>	<u>39,572</u>

Ver notas a los estados financieros

AQUAPRIME S.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	2019	2018
	(U.S.\$ Dolares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	39,572	43,733
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	57,938	45,789
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) Disminuye en cuentas por cobrar	(302,049)	(63,406)
(Aumento) Disminuye en inventarios	(127,857)	(382,783)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	489,685	397,827
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	<u>(7,232)</u>	<u>14,934</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	150,059	56,093
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto y activos p.venta	<u>(27,207)</u>	<u>4,277</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) en porción corriente deuda L/P	(88,603)	53,193
Dividendos pagados Y Otros Efectos Patrimoniales	<u>39,763</u>	<u>43,733</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(48,840)	96,926
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	30,915	59,221
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:		
Saldo al inicio del año	<u>100,895</u>	<u>41,674</u>
Saldo al final del año	<u><u>131,810</u></u>	<u><u>100,895</u></u>

Ver notas a los estados financieros

AQUAPRIME S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, el 20 de octubre del 2016.

Su objeto social principal está relacionado por las siguientes actividades:

- A. Actividades de tipo servicio relacionadas con la acuicultura.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debidos principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país, el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Si bien como resultado de la crisis económica mundial, a partir del segundo semestre de 2010 se han visto afectados los principales mercados financieros internacionales, generando inestabilidad y recesión económica a nivel global. De igual manera, esta crisis está afectando el desempeño de la economía ecuatoriana, que ha sido impactada por la reducción drástica en los precios internacionales de las exportaciones distintas del petróleo, disminución de su reserva monetaria internacional de libre disponibilidad e importante déficit en la balanza comercial no petrolera, entre otros efectos colaterales. La gerencia considera y ha planificado la puesta en marcha de sus operaciones en forma escalonada conforme a las necesidades del mercado. A la fecha no es posible determinar el efecto que la mencionada crisis tendrá sobre los estados financieros por los cinco periodos siguientes, por lo que los mismos deben ser interpretados considerando esta circunstancia.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el R.O.No.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la compañía aplicó las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011. El 23 de diciembre del 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No.SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia. En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No.SC.Q.ICP.AIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No.08..G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No.335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

AQUAPRIME S.A. procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adopto las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros naturales de la compañía. La decisión de la aplicación de las NIIF ha resultado principalmente en un cambio en el valor razonable de sus activos fijos, con respecto a sus valores de registro iniciales de costo de adquisición, nota 7. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF1 (Adopción por

primera vez de las NIIF), se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (Políticas contables Cambios en las estimaciones contables y Errores).

La compañía adoptó para la revisión de sus cifras las siguientes normas que se exponen a continuación, y en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Los saldos del patrimonio (neto) de los accionistas al final del 2010, fueron reformados para dar cumplimiento a los requerimientos legales vigentes, en razón de que hasta esa fecha los estados financieros se elaboraron de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los mismos fueron emitidos en Abril del 2011.

NIC 1 (Presentación de estados Financieros)

NIC 2 (Existencias)

NIC 7 (Estados de flujo de efectivo)

NIC 8 (Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores)

NIC 12 (Impuestos a las ganancias)

NIC 16 (Propiedad, planta y equipos) y NIC 36 (Deterioro en el valor de los activos)

NIC 18 (Ingresos ordinarios)

NIC 19 (Beneficios a los empleados)

NIC 24 (Información a revelar sobre partes relacionadas)

NIC 33 (Utilidades por acción)

NIC 37 (Provisiones, activos y pasivos contingentes)

NIC 39 (Instrumentos financieros)

NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF)

NIIF 7 (Instrumento financieros)

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de Efectivo - Representa el efectivo disponible en caja y saldos en bancos locales

Provisión para Cuentas Incobrables - La Compañía constituye provisiones para cuentas Incobrables, en base a la antigüedad de los saldos y otros antecedentes

Existencias - La materia prima y los suministros y materiales al costo promedio de adquisición y productos terminados al costo promedio de fabricación los que no exceden al valor de mercado.

Propiedades, Máquinas y Equipos - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada

Cuentas Por Pagar - El pasivo corresponde al reconocimiento de la obligación que se genera por dinero del exterior para compra de materia prima para ser procesada

Participación de Trabajadores - La participación de los trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad antes de participación y impuesto.

Impuesto a la renta - Impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar del 22%. En caso que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

3. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Años Terminados	Variación
Al 31 de Diciembre	Porcentual
2010 US Dólares	3.3
2011 US Dólares	5.4
2012 US Dólares	4,2
2013 US Dólares	2,7
2015 US Dólares	2,8
2016 US Dólares	5.7
2017 US Dólares	1.1
2018 US Dólares	1.5
2019 US Dólares	2.3

AQUAPRIME S.A.**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	Diciembre - 31	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Caja general	9,801	0
Caja gerencia	16,739	5,683
Caja custodia	29,875	100
Caja chica	478	266
Banco Pichincha	4,449	93,861
Banco Guayaquil	70,469	985
Total	<u>131,810</u>	<u>100,895</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El movimiento de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 consiste de lo siguiente:

	Diciembre - 31	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes	401,636	139,804
Otras cuentas y documentos por cobrar locales	<u>107,712</u>	<u>66,955</u>
Total	<u>508,808</u>	<u>206,759</u>

6. EXISTENCIAS

	Diciembre - 31	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Materia prima	422,883	517,260
Productos terminados	316,707	19,913
Inventarios en transito	<u>0</u>	<u>200,000</u>
TOTAL	<u>739,591</u>	<u>611,734</u>

7. **PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Diciembre - 31

	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio	609,615	605,338
Adiciones	44,726	62,236
Ventas y/o retiros	(31,100)	0
Total al costo	<u>623,241</u>	<u>667,574</u>
Depreciación del año	<u>(40,833)</u>	<u>(12,170)</u>
Total	<u>582,408</u>	<u>609,615</u>

8. **CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Diciembre - 31

	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	1,077,064	732,378
	145,000	0
Total	<u>1,222,064</u>	<u>732,378</u>

9. **PASIVOS ACUMULADOS**

Diciembre - 31

	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Beneficios Acumulados y provisiones	<u>17,822</u>	<u>25,054</u>
Total	<u>17,822</u>	<u>25,054</u>

10. VCMTO CTE. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Diciembre - 31

	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar accionistas	635,239	723,842
Pasivos diferidos	<u>12</u>	<u>12</u>
Total	<u>635,251</u>	<u>723,854</u>

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2018 está representado por 800 acciones de US\$ 1,00 de valor nominal

Efecto NIIF.- El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No.08.G.DSC.010 en esta resolución la empresa está en el tercer grupo y presentará sus Estados Financieros en NIIF a partir de enero del 2012, siendo el periodo de transición el periodo 2011.