

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

EXCELLAQUA S.A., fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 30 de enero de 2006, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de abril de 2006. La Compañía posee un capital social de US\$ 536,500, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La actividad económica principal es la explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larva de camarón (laboratorios de larva de camarón).

Su número de Registro Único de Contribuyente es 0791723256001. Su domicilio actual y principal se encuentra ubicado en la avenida 25 de junio en Machala, El Oro, Ecuador. Adicionalmente, la Compañía tiene dos establecimientos en la ciudad de Machala, Provincia El Oro, uno en Santa Rosa Jambeli y el otro en el Guabo.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **EXCELLAQUA S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **EXCELLAQUA S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **EXCELLAQUA S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **EXCELLAQUA S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas con los accionistas que no generan ningún tipo de interés y las cuentas por pagar proveedores. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, y el aporte de sus accionistas, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de estos.

La Compañía durante el año 2019 mantiene una capacidad escasa del efectivo y sus equivalentes, por lo cual se le dificulta hacer frente a sus obligaciones o deudas particularmente en el corto plazo. Lo antes descrito afecta el proceso productivo y la posibilidad de generar excedentes de flujo. Ante la dificultad de cumplir con las obligaciones que permiten costear el proceso productivo, se pone en riesgo la operación del negocio.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **EXCELLAQUA S.A.** únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **EXCELLAQUA S.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Firma Calificadora de Riesgo	Calificación
Banco Bolivariano S.A.	Pacific Credit Rating	AAA
Banco del Austro S.A.	Union Rating	AA+
	Summarating	AA+
Banco de Guayaquil S.A.	Pacific Credit Rating	AAA-
	Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana	AAA

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de **EXCELLAQUA S.A.**, están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS. G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (publicado el R.O.94 del 23 XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 4, se revelan las implicaciones con un mayor juicio o complejidad, en las cuales las hipótesis y las estimaciones son significativas para revelarlas en los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeña y Medianas Empresas – NIIF para PYMES.

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

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

b) Inventarios

Los inventarios son presentados al importe menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, incluyendo aranceles de importación y otros impuestos (en el caso de que aplique), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán al determinar el costo de adquisición.

c) Gastos pagados por anticipado

Corresponde a seguros pagados por anticipados, vigentes que no están devengados y otros proveedores.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

d) Transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financiero se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

e) Propiedades y equipos, neto

La compañía EXCELLAQUA S.A. registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Terrenos		(*)
Construcciones en curso	20 a 40 años	
Edificios	20 a 40 años	
Instalaciones	20 a 40 años	
Muebles y enseres	5 a 10 años	
Maquinaria y equipo	10 a 15 años	
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5 a 10 años	
Equipo de computación	3 años	
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5 a 10 años	
Repuestos y herramientas	5 a 10 años	
Activos de exploración y explotación	5 a 10 años	
Plantas productoras		
Edificios bajo arrendamiento financiero	En función al contrato de arriendo	En función al contrato de arriendo

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF para PYMES:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Aspectos contables y de control interno fundamentales:

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF para Pymes sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF para Pymes y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria

(-) Depreciación acumulada. -

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Sección 17.16 NIIF para PYMES Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

f) Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto corriente** - El impuesto causado 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 serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final para el año fiscal.
- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía puede compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas tienen la

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), 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. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no había registrado ningún efecto por este concepto.

h) Activos Biológicos

Un activo biológico (animal vivo o planta) deber ser valorado tanto en el momento de su reconocimiento inicial como en la fecha de cada balance, según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta, excepto cuando el valor razonable no pueda ser determinado de forma fiable.

La empresa reconoce un activo biológico cuando:

- a) La empresa controla el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que fluyan a la empresa beneficios económicos futuros asociados con el activo;
- c) El valor razonable o el coste del activo puedan ser valorados de forma fiable.

i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

j) Beneficios definidos a empleados

La compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, según las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés de los Bonos del Gobierno de Estados Unidos.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación y desahucio, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

k) Reconocimiento de ingresos

Los 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.

- Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; 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.

l) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m) Compensación de saldos y transacciones

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

n) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía EXCELLAQUA S.A. reconoció las cuentas por cobrar al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

Como política de ventas y concesión de créditos EXCELLAQUA S.A. señala como una generalidad que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propicio y favorables para la compañía, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro.

Todas las ventas a crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionario designado por éste; Dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El funcionario encargado de las ventas o cobranzas deberá obtener un listado actualizado a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas debe ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General:

- Las cobranzas serán depositadas en la cuenta corriente bancaria de la empresa en forma diaria y serán verificadas por una persona independiente.
- En forma mensual se emitirá un listado de cuentas por cobrar pendientes, detallando el nombre del cliente, saldo de la deuda y rangos de plazo establecidos en las políticas internas.
- El departamento de Contabilidad conciliará mensualmente sus registros contables con los detalles de ventas, costos de ventas y cuentas por cobrar.

(-) Provisión por cuentas incobrables: Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

- Baja de un activo financiero – 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. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

o) Pasivo financiero

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.

- Cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía EXCELLAQUA S.A. registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

- Otras obligaciones corrientes, la compañía EXCELLAQUA S.A., incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.
- Cuentas por pagar diversas relacionadas, la compañía EXCELLAQUA S.A., registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.
- Anticipos de clientes, la compañía EXCELLAQUA S.A. registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.
- Porción corriente provisiones de beneficios a empleados, incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Baja de un pasivo financiero – El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

La compañía EXCELLAQUA S.A. registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF para PYMES Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

- p) Obligaciones no corrientes a largo plazo.

La compañía EXCELLAQUA S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

Cuentas por pagar diversas relacionadas: La compañía EXCELLAQUA S.A., registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

- q) Préstamos de accionistas / socios:

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- r) Obligaciones con instituciones financieras.

La compañía EXCELLAQUA S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

s) Patrimonio.

Capital social. - La compañía EXCELLAQUA S.A. registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil

Reserva legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Reserva facultativa. - Las leyes societarias vigentes determinan que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje como reserva especial o facultativa. El porcentaje de apropiación depende de la decisión de la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados. - Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

t) Resultado del ejercicio

Ganancia neta del periodo. - La compañía EXCELLAQUA S.A. registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Participación de trabajadores. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

u) 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>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIC 1	Presentación de los Estados Financieros	Enero 1, 2020
NIC 8	Políticas contables, cambio en las estimaciones contables y errores	Enero 1, 2020
NIIF 3	Combinación de negocios	Fecha a ser determinada
NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7	Instrumentos financieros	Enero 1, 2020
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas serán incluidas en la medida que sean efectivas conforme a las fechas establecidas para la entrada en vigencia.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la 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.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basada en la experiencia históricas, conocimiento del negocio, expectativas futuras, entre otros. La elaboración de los estados financieros incluye estimaciones para las cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales, vida útil de propiedad, planta y equipos, obligaciones por beneficios a empleados, provisiones.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos de las cuentas al cierre del ejercicio se muestran a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Caja (1)	500	647
TOTAL	500	647

(1) Corresponde al saldo en efectivo disponible en la caja chica.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

En el activo corriente, se reflejan las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Cuentas por cobrar relacionadas (a)	481,929	497,911
Cuentas por cobrar clientes (b)	332,953	275,109
Otras cuentas por cobrar (c)	118,969	169,538
Cuentas por cobrar en proceso judicial (d)	104,086	-
Cuentas de difícil cobro	16,592	-
Cheque protestados	6,598	6,418
Provisión de cuentas incobrables (e)	(23,756)	(21,191)
TOTAL	1,037,369	927,785

(a) El detalle de esta cuenta es como sigue a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	%	2018	%
Barcachica Cía Ltda.	448,575	93%	409,252	99.69%
Prietgran S.A.	33,354	7%	814	0.20%
Ecograndeza S A	-	-	457	0.11%
TOTAL	481,929	100%	410,523	100%

(b) Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del rubro es como se muestra a continuación:

CLIENTES	USD	%
Barcachica Cía. Ltda	87,387	26.25%
Negocios Guaycha Cia Ltda	29,794	8.95%
Camaronera e Industria Pesquera	28,411	8.53%
Exportadora Marest C.A.	18,800	5.65%
Abotsa S.A.	16,805	5.05%
Productos Cultivados del Mar Proculmar S.A.	15,322	4.60%
Oro del Mar Omar Cía Ltda	13,171	3.96%
Segarra Espinoza Nathashy Belen	12,130	3.64%
Jarcelmar Cia Ltda	11,633	3.49%
Torres Jimenez Edgar Jose	11,385	3.42%
Mandasacorp S.A.	10,930	3.28%
Cabrera Aguilar Rene Patricio	10,474	3.15%
Belere S.A.	9,940	2.99%
Camarones Rolesa S.A.	9,492	2.85%
Caminmars Cia Ltda	9,108	2.74%
Pantrusko S.A.	8,842	2.66%

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CLIENTES	USD	%
Vivanco Sanchez Maria Veronica	8,500	2.55%
Cientes Varios (*)	20,830	6.26%
TOTAL	332,953	100%

(*) Corresponde a clientes con saldos menores a USD 5,000.

Estas cuentas tienen una antigüedad de los documentos de venta con respecto a su vencimiento como se muestra a continuación:

DIAS VENCIDOS	USD	%
Por Vencer	191,117	57%
0 a 30 días	99,878	30%
31 a 90 días	39,045	12%
91 a 180 días	2,913	1%
TOTAL	332,953	100%

(c) Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del rubro es como se muestra a continuación:

CLIENTES	USD	%
Granda Roman Luis Arturo (*)	68,731	57.77%
Tandazo Valdiviezo Franco Eduardo (*)	16,000	13.45%
Buestan Intriago Milton Orlando	10,161	8.54%
Prieto Torres Bolivar Aurelio	8,678	7.29%
Buestan Intriago Vinicio Boliva	3,685	3.10%
Solis Blacio Monica Lorena	2,500	2.10%
Loayza Jaramillo Jose Antonio	1,749	1.47%
Cañetaco Idrovo Johanna Fernand	1,454	1.22%
Castillo Sarango Eddy Harmando	1,286	1.08%
Rojas Elizalde Oscar Antonio	1,231	1.03%
Medina Rivadeneira Blanca Alejandra	1,030	0.87%
Cientes varios (**)	2,463	2.07%
TOTAL	118,969	100%

(*) Accionista de la Compañía

(**) Corresponde a clientes con saldos menores a USD 700.

(d) Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del rubro es como se muestra a continuación:

CLIENTES	USD	%
Loaiza Cardenas Mauricio Stalin	28,418	27.30%
Stalin Shripm Stalinshrimp S.A.	12,158	11.68%
Tacuri Rubio Brigida Mercedes	10,710	10.29%
Stalkaless Productos del Mar S.A.	10,692	10.27%
Grucamlit S.A	9,393	9.02%

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CLIENTES	USD	%
Garcia Moncada Vilma Maria	8,603	8.27%
Camaronera Pinguinos Del Mar Pi.	7,992	7.68%
Cordova Jorge Jose	6,418	6.17%
Tecno Cultivos De Camaron Tecma	4,558	4.38%
Productores Ecologicos Camarone	2,004	1.92%
Proaño Morillo Romel Javier	1,900	1.83%
Angulo Freire Richard Stalin	1,240	1.19%
TOTAL	104,086	100%

(e) El movimiento de la cuenta se es el siguiente:

Movimiento de la cuenta	USD
Provisión al 31 de diciembre del 2018	21,191
Provisión del año (*)	2,566
TOTAL	23,757

(*) La Compañía realiza la provisión del 1% de las cuentas que la Gerencia considera de cobro dudoso.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran como siguen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Retenciones en la fuente años ejercicio actual (a)	35,720	54,568
Anticipo impuesto a la renta (b)	20,588	-
Retenciones en la fuente años anteriores (c)	2,514	9,482
TOTAL	58,822	64,050

(a) Refleja el valor de la sumatoria del impuesto retenido a la Compañía en el año 2019

(b) Valores pagados por anticipado del impuesto a la renta y que fueron dados de baja en abril 2020.

(c) Corresponde a la totalidad de crédito tributario de Impuesto a la Renta compuesto de retenciones en la fuente de años anteriores.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un resumen de la composición de la cuenta es como se muestra a continuación:

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Materia prima - Alimento de nauplios (*)	16,095	44,935
Inventario de Larvas – Producto terminado	5,667	-
TOTAL	21,762	44,935

(*) Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta corresponde a los alimentos a ser utilizados para el crecimiento de los nauplios. Un detalle es como sigue:

Producto	USD
Artemia	9,030
Alimento	2,399
Antibiótico	2,256
Aditivo alimenticio	1,953
Alimento orgánico	160
Envases	127
Vitamina	119
Ácidos	52
TOTAL	16,095

9. ACTIVOS BIOLOGICOS

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a la provisión de la última corrida de nauplios como se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Barbones	55,495	14,050
Isla	50,544	-
Balto	22,746	-
TOTAL	128,784	14,050

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO

Un resumen de la composición de la cuenta es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
No relacionados (a)	1,745,186	1,734,710
Relacionados (b)	41,425	40,967
Provisión de cuenta incobrables	(452)	-
TOTAL	1,786,159	1,775,677

(a) Un detalle de la composición se muestra como sigue a continuación:

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Verduga Regalado Rafael Ernesto (*)	1,700,000	1,700,000
Promarpa S.A.	12,925	-
Celi Jaramillo Edwin Selvit	8,000	8,000
Trivino Barzallo Luis Humberto	7,500	7,500
Del Salto Aldas Jorge Yamil	6,000	6,000
Jaramillo Arias Karina Elizabeth	4,633	-
Quimi Valarezo Oswaldo Horacio	2,500	2,500
Nagua Loayza Nixon Gilbert	2,099	-
Aguilar Pastor Armangel	1,529	-
Tacuri Rubio Brigida Mercedes	-	10,710
TOTAL	1,745,186	1,734,710

(*) Corresponde al valor por cobrar por la venta de 153,808 acciones.

- (b) Al 31 de diciembre de 2019, el 98.90% del rubro corresponde a la compañía Procaoro Cía Ltda, saldo que se encuentra pendiente de cobro desde el año 2017 y fue reclasificado al largo plazo en el 2018. El resto de la cuenta corresponde la compañía Ecograndeza S.A.

11. INVERSIONES PERMANENTES

Los activos registrados en este rubro se detallan a continuación a la fecha de cierre del ejercicio:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Inversiones en el exterior	3,442,634	3,442,634
Aportaciones de capital a la inversión	51,780	-
Medición de la Inversión al VPP ¹	(27,611)	(78,157)
TOTAL	3,466,803	3,364,477

Al 31 de diciembre del 2019, posee una inversión en acciones en la compañía Trans American Aquaculture, LLC. Adicionalmente, la Compañía ha realizado aportes para futuras capitalizaciones a esta compañía ubicada en el exterior. Así mismo, esta inversión se midió al valor razonable mediante el enfoque del ingreso. La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta un resumen de la composición de esta cuenta, así como su movimiento durante el año:

¹ Método del valor patrimonial proporcional (o método de la participación).

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Barcas	Equipos de Computación	Vehículo	Construcciones en Curso	Total
Costo:										
Saldo al 1 de Enero de 2018	259,610	256,076	666,095	8,207	437,150	500	15,858	40,162	-	1,683,658
Adiciones	-	-	-	-	52,405	7,500	862	-	-	60,767
Revaluación	472,851	713,672	149,354	-	93,173	-	-	-	-	1,429,050
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	732,461	969,748	815,449	8,207	582,728	8,000	16,720	40,162	-	3,173,475
Adiciones	-	-	-	647 (a)	1,593 (b)	-	-	-	318,330 (c)	320,570
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	732,461	969,748	815,449	8,854	584,321	8,000	16,720	40,162	318,330	3,494,045
Depreciación acumulada:										
Saldo al 1 de Enero de 2018	-	(72,880)	(171,923)	(3,324)	(111,105)	(270)	(7,107)	(10,212)	-	(376,821)
Gasto de depreciación del año	-	(13,015)	(66,007)	(739)	(43,540)	(720)	(4,396)	(7,229)	-	(135,646)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	-	(85,895)	(237,930)	(4,063)	(154,645)	(990)	(11,503)	(17,441)	-	(512,467)
Gasto de depreciación del año	-	(36,254)	(72,070)	(5,802)	(45,242)	(720)	(2,305)	(7,229)	-	(169,621)
Ajustes	-	29,484	64,070	5,034	1,122	-	-	-	-	99,709
Saldo al 31 de Diciembre de 2019 (d)	-	(92,665)	(245,930)	(4,831)	(198,765)	(1,710)	(13,808)	(24,670)	-	(582,379)
Valor neto en libros:										
Saldo Neto al 31 de Diciembre 2018	732,461	883,853	577,519	4,144	428,083	7,010	5,217	22,721	-	2,661,008
Saldo Neto al 31 de Diciembre 2019 (d)	732,461	877,083	569,519	4,024	385,556	6,290	2,912	15,492	318,330	2,911,666

Adiciones: (a) Compra de un aire acondicionado. (b) Instalación de servicio eléctrico (monofásico). (c) Remodelaciones y construcciones efectuadas en las instalaciones, caldero.

(d) No incluye la depreciación de los avalúos realizados por la compañía y que son susceptibles de ser depreciados, disminuyendo los valores de los activos.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones, incluyen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Cuentas y Documentos por pagar no relacionadas (a)	2,118,417	1,378,271
Cuentas y Documentos por pagar relacionadas (b)	16,881	10,218
Anticipo de Clientes	302	10,850
TOTAL	2,135,600	1,399,339

(a) Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del rubro es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Texcumar S.A.	1,375,979
Invecuador S.A.	247,258
Aldia & Co Cia Ltda Contaldi	66,323
Natural Star S A Nasstar	44,697
Loayza Ortega Diego Leonardo	28,375
Aquatropical S.A.	25,275
Resiquim S.A.	21,746
Estrada Flores Luz Maria	20,692
Cnel Ep	17,141
Biotechnologia & Genetica Marina	15,206
Maldonado Barnuevo Brenda Maria	15,000
Nutripacific S A	14,181
Romero Matamoros Jorge Ernesto	13,904
Jaramillo Sanchez Jorge Alberto	13,495
Aquagen S.A.	11,613
Hsu Wu Jenq I	10,559
Medina Rivadeneira Blanca Aleja	9,761
Luna Favian Bolivar	9,484
Diaz Sarango Natalia	8,904
Alonso Martinez Narcisa Mariela	8,169
Pineiros Vaque Julio Cesar	7,853
Vera Coronado Carlos Enrique	7,020
Luna Romero Alex Orlando	6,921
Gisis S.A.	6,801
Toro Espinoza Guibson Eraldo	5,913
Quinde Rogel Jose Enrique	5,670
Digasalban S.A.	5,426
Salazar Cardoso Fernando Manuel	5,314

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Gonzalez Maldonado Mary Estela	4,685
Apracom S.A.	4,329
Otros (*)	80,725
TOTAL	2,118,417

(*) Corresponde a clientes con saldos menores a USD 4,000

Conforme a su vencimiento se muestran a continuación:

DIAS VENCIDOS	USD	%
Por Vencer	152,215	7.19%
0 a 30 días	127,270	6.01%
31 a 90 días	303,093	14.31%
91 a 180 días	127,394	6.01%
181 a 360 días	490,901	23.17%
Más de 360	917,544	43.31%
TOTAL	2,118,417	100%

- (b) Al 31 de diciembre de 2019, un detalle del rubro de las cuentas por pagar a relacionadas, es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Pepazi S.A.	9,626
Prieto Calderon Bolivar Eloy	6,240
Dicaoro S.A.	1,015
TOTAL	16,881

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle del rubro es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Sobregiro bancario (a)	490,202	490,405
Préstamos bancarios (b)	259,180	306,744
Tarjeta de crédito (c)	64,275	70,684
TOTAL	813,658	867,833

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle del rubro es como se muestra a continuación:

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Sobregiro - Banco Guayaquil -Cuenta Corriente	397,119	409,723
Sobregiro - Banco Austro -Cuenta Corriente	8,671	80,682
Sobregiro - Banco Bolivariano	84,413	-
TOTAL	490,202	490,405

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle del rubro es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Prestamo del Banco Guayaquil	215,378	253,212
Prestamo del Banco del Austro	33,735	53,533
Prestamo del Banco Bolivariano	10,067	-
TOTAL	259,180	306,744

(c) El detalle de las tarjetas de crédito, se muestran a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Tarjeta de Credito Visa	27,345	31,977
American Express	25,951	30,968
Visa Banco - Bolivariano	10,980	7,739
TOTAL	64,275	70,684

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen como siguen:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Retenciones a terceros de Impuesto a la Renta (a)	8,984	2,528
Retenciones a terceros de Impuesto al Valor Agregado (b)	3,515	687
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (c)	49,450	61,535
Impuesto por Pagar (d)	-	7,732
TOTAL	61,949	72,483

- (a) Corresponde a valores pendientes de pago por retenciones en la fuente que la compañía ha realizado a sus proveedores durante el mes de diciembre de 2019, los cuales serán canceladas en enero de 2020.
- (b) Corresponde a valores pendientes de pago por retenciones de impuesto al valor agregado que la compañía ha realizado a sus proveedores durante el mes de diciembre de 2019, los cuales serán canceladas en enero de 2020.
- (c) Corresponde al valor a pagar de impuesto a la renta, véase la nota de conciliación tributaria.
- (d) impuesto a pagar por concepto de IVA del mes de diciembre 2018, pagado en enero del 2019.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

16. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Vacaciones por pagar (a)	93,334	72,271
Decimo cuarto sueldo por pagar	23,175	24,210
Decimo tercer sueldos por pagar	5,306	5,321
Fondos de reserva	576	951
TOTAL	122,391	102,753

(a) Saldos correspondientes a provisiones de las vacaciones del personal.

17. OBLIGACIONES PATRONALES – LABORALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Sueldo por pagar (a)	110,414	66,528
15% Participación trabajadores (b)	13,687	19370
Aporte patronal (c)	7,735	7598
Aporte personal (c)	5,977	5922
Préstamo hipotecario	3,069	2542
Préstamo quirografario	1,621	1530
Aporte cobertura conyugue	17	13
TOTAL	142,520	103,503

(a) El saldo de la cuenta corresponde a sueldos del mes de diciembre, los mismos que fueron cancelados en el transcurso de los primeros días del año 2020.

(b) Corresponde a la provisión del 15% de participación a los trabajadores del año correspondiente.

(c) Saldos de las cuentas corresponden a los valores por concepto de aportes patronales/personales, adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) del mes de diciembre correspondiente, que han sido retenidos y que fueron cancelados en el mes de enero del año siguiente.

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de las cuentas que integran esta partida se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Provision compra inventario (a)	133,250	310,896
Provision de arriendo	-	1,500
TOTAL	133,250	312,396

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (a) La compañía ha provisionado la adquisición de nauplios que ha adquirido pero que a la fecha del cierre se encuentra por recibir la factura correspondiente. Este valor es compensado los primeros días del año siguiente conforme los proveedores entreguen la factura.

19. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Granda Roman Luis Arturo	365,839	323,144
Prieto Torres Bolivar Aurelio	263,880	268,232
Prieto Calderon Bolivar	62,310	62,310
Agricola Predial Bolivar C.A.	13,509	13,509
TOTAL	705,538	667,196

Estas deudas no tienen fecha de vencimiento ni una tasa de interés implícito.

20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Préstamo del Banco de Guayaquil 858392	370,828	505,581
Préstamo del Banco de Guayaquil # 864256	89,153	-
Préstamo del Banco Bolivariano # 304785	4,432	-
Préstamo del Banco del Austro # 60000516015	-	34,022
TOTAL	464,413	539,604

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle de los prestamos contraídos con las instituciones financieras, se muestran a continuación:

Referencia	Banco	Emisión	Tasa del año	Préstamo	Saldo al cierre	Vencimiento
858392	Guayaquil	27/3/2018	9.76%	700,000	370,828	7/4/2023
864256	Guayaquil	6/8/2019	9.76%	150,000	89,153	20/8/2022
304785	Bolivariano	29/5/2019	9.63%	20,000	4,432	17/5/2021
60000516015	Austro	3/7/2018	n/a	108,000	-	2/7/2020
TOTAL				978,000	464,413	

21. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición de las cuentas que integran esta partida se detalla a continuación:

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Jubilación patronal	27,650	43,909
Bonificación por desahucio	18,819	25,562
TOTAL	46,469	69,471

Ambas cuentas se encuentran conforme a lo dispuesto en el código del trabajo. Para el caso de la jubilación patronal, un trabajador tendrá derecho a esta cuando por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua. Para la bonificación por desahucio, al culminar la relación laboral por cualquier de las partes, la Compañía debe entregarle el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años trabajado.

22. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía posee un capital social de USD 536,500 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de USD 1.00 cada una:

ACCIONISTA	CAPITAL USD	Nº DE ACCIONES	%
Granda Roman Luis Arturo	268,250	268.250	50%
Prieto Torres Bolívar Aurelio	268,250	268.250	50%
TOTAL	536,500	536.500	100%

La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social a continuación un detalle del movimiento de la cuenta:

Movimiento de la cuenta	USD
Saldo al 31 de diciembre del 2018	18,796
(+) Reserva año 2019	2,811
TOTAL	21,607

Saldo corresponde a las afectaciones realizadas a nivel de Estado de Resultado en la Otros Resultados Integrales, tal como se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD
Ganancias (Pérdidas) inversiones instrumentos patrimonio (a)	2,494,670
Superávit por revalúo de Propiedades, instalaciones y equipos (b)	1,836,025
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definido (c)	13,626
TOTAL	4,344,321

- (a) Resultados originados por la medición a valor razonable de la inversión en acciones que mantiene con la compañía Trans American Aquaculture, LLC.
- (b) Corresponde al superávit realizado a las propiedades al finalizar el ejercicio económico
- (c) Al 31 de diciembre de 2019, el importe presentado en esta cuenta corresponde a las variaciones del valor actual de la obligación.

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

A 31 de diciembre de 2019, la cuenta de resultados acumulados y del año presenta los siguientes movimientos:

DETALLE DE LAS CUENTAS	USD
Resultado de años anteriores - Pérdida acumulada	(121,696)
Ganancia del año	18,172
TOTAL	(103,524)

23. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La compañía **EXCELLAQUA S.A.** presenta sus ingresos por actividades ordinarias en el año 2019 por un monto de USD 1,833,818 que en comparación con el año 2018 anterior sus ventas disminuyeron en un 32.21%. El detalle de estos ingresos se denota a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Venta de larva de camarón	3,858,661	5,692,479
TOTAL	3,858,661	5,692,479

24. INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS

A continuación, se presenta el detalle de este rubro para el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Ganancia por medicion inversion al VPP	50,546	-
Ingreso por recuperacion de cartera	10,000	-
Ingresos varios no operacionales	4,593	2,814
Enajenacion derechos represent capital	-	982,400
Otros ingresos del año	-	2,185
TOTAL	65,139	987,399

25. COSTOS DE VENTA

La compañía **EXCELLAQUA S.A.** registró el costo de venta, aquellas erogaciones necesarias para gestar la venta, los cuales son directamente atribuibles a la venta del bien o indirectamente.

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Compras locales de bienes	1,705,904	2,566,685
Mano de obra	589,020	767,985
Otros costos de producción	62,655	150,022
Otros costos indirectos de producción	734,910	1,908,259
TOTAL	3,092,489	5,392,951

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

La compañía **EXCELLAQUA S.A.** presenta sus costos por actividades ordinarias en el año 2019 por un monto de USD 2,300,462, el cual está constituido en un 55.16 % de compras locales de bienes, un 19.05% de todos los costos relacionados con la mano de obra, tanto directa como indirecta. Los otros costos de producción ocupan un 25.79%.

26. GASTOS ADMINISTRATIVOS

La composición de los gastos administrativos para los ejercicios económicos culminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detalla a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	%	2018	%
Sueldos y demás remuneraciones	300,273	47.59%	327,869	41.08%
Beneficios sociales	126,832	20.10%	233,665	29.28%
Honorarios	83,189	13.19%	154,589	19.37%
Otros gastos	71,893	11.40%	-	0.00%
Impuestos, contribuciones y otros	22,727	3.60%	4,078	0.51%
Otros gastos administrativos	10,114	1.60%	50,129	6.28%
Servicios básicos	6,775	1.07%	8,009	1.00%
Suministros y materiales	4,603	0.73%	8,714	1.09%
Arrendamientos	4,500	0.71%	8,600	1.08%
Mantenimiento y reparaciones	-	0.00%	2,396	0.30%
TOTAL	630,906	100%	798,049	100%

Como se puede observar los gastos inherentes al personal ocupan el 67.69% del rubro para el año corriente.

27. GASTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el detalle de este rubro para el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	%	2018	%
Intereses	83,507	91.64%	71,278	68.81%
Comisiones bancarias	7,582	8.32%	8,494	8.20%
Certificación cheques	38	0.04%	140	0.14%
Gastos por medición a VPP	-		23,557	22.74%
Servicios bancarios	-		111	0.11%
TOTAL	91,127	100%	103,580	100%

28. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del año 2019, el detalle de las cuentas con partes relacionadas es como sigue:

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

PARTE RELACIONADA	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Ventas
Barcachica Cía Ltda.	535,962	-	89,599
Prietgran S.A.	33,354	-	-
Ecograndeza S A	457	-	-
Granda Roman Luis Arturo	68,731	365,839	-
Procaoro Cía Ltda	40,967	-	-
Pepazi S.A.	-	9,626	-
Prieto Calderon Bolivar Eloy	-	68,550	-
Dicaoro S.A.	-	1,015	-
Prieto Torres Bolivar Aurelio	-	263,880	-
Agricola Predial Bolivar C.A.	13,509	-	-
TOTAL	692,980	708,910	89,599

29. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

A continuación, se muestra la conciliación tributaria, detallada en la declaración de impuesto a la renta de la compañía:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2019	2018
Utilidad del ejercicio	91,246	129,132
(-) 15% participación trabajadores	13,687	19,370
(-) 100% Dividendos percibidos	50,546	-
(+) gastos no deducibles locales	152,683	179,391
(+) Participación a trabajadores – Ingresos Exentos	7,582	-
Deducción adicionales	-	10,906
(-) Amortización de perdidas años anteriores	13,008	32,106
(+) Generación Impuesto diferido	26,126	-
(-) Reversión Impuesto diferido	2,596	-
Utilidad gravable	197,800	246,141
Total impuesto causado – Impuesto a la Renta (25%)	49,450	61,535
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	20,588	36,148
Anticipo reducido del ejercicio	20,588	36,148
Impuesto a la renta causado pendiente de pago	28,862	25,387
(-) retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	35,720	54,568
(-) crédito tributario de años anteriores	2,514	9,482
Saldo a favor contribuyente	9,372	2,514

EXCELLAQUA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

30. EVENTOS POSTERIORES

Entre al 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (junio 24 de 2020) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

Sin embargo, a la fecha de emisión del informe, la Republica del Ecuador se encuentra atravesando un Estado de Excepción a causa de una pandemia de COVID-19, por la cual el gobierno nacional ha decretado medidas que limitan las actividades comerciales y la movilidad humana. La Gerencia de **EXCELLAQUA S.A.**, mantiene sus operaciones bajo las regulaciones impuestas, más sin embargo el cumplimiento de la hipótesis de empresa en funcionamiento se encuentra en un escenario de incertidumbre.

31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de **EXCELLAQUA S.A.** los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
