

ACUESEMILLAS - SEAQUEST S.A. (AQUEST)

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 31 de octubre de 1984. La actividad principal de la compañía es la explotación de criaderos de larvas de camarón. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil, Robles 109 entre Chambers, junto a la Universidad Salesiana.

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 para PYMES, 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. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

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

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

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

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

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

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

2.4 Activos financieros

2.4.1 Efectivo y banco. – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales, que 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 del valor. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días.

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

2.5 Inventarios. – Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la 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, planta y equipos 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 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.-

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y maquinarias son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios y maquinarias incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.6.4 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>
Maquinarias, equipos e instalaciones	10
Edificios	20
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.6.5 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 imponderables 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 imponderables. 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.

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

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 reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo; 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 y Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.13 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 Estimaciones contables. - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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 subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y BANCO

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo	1,000	500
Banco	<u>12,722</u>	<u>235,587</u>
Total	<u>13,722</u>	<u>236,087</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2019, representa certificados de depósito a plazo por US\$200,000 con una tasa nominal del 5.6% a 71 días plazo y US\$150,000 con una tasa nominal anual del 6% a 91 días plazo.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Comerciales:</u>		
Clientes (1)	<u>62,268</u>	<u>44,195</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Compañías relacionadas, nota 14	243,205	237,627
Anticipos a proveedores	5,056	19,016
Otras	<u>40,363</u>	<u>10,200</u>
Subtotal	<u>288,624</u>	<u>266,843</u>
Total	<u>350,892</u>	<u>311,038</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan importes pendientes de cobro a varios

clientes de la compañía, por la venta de larvas y nauplios, el período promedio de cobro es de 45 días.

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
En proceso	82,808	38,407
Materia prima (1)	<u>44,411</u>	<u>32,153</u>
Total	<u>127,219</u>	<u>70,560</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan principalmente balanceados, fertilizantes y probióticos.

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	21,082	3,192
Anticipo Impuesto a la renta	4,318	
Crédito tributario IVA	<u>1,837</u>	<u>630</u>
Total	<u>27,237</u>	<u>3,822</u>

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

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	108,990	1,880
Retenciones en la fuente de IR	2,467	1,235
IVA por pagar y retenciones	1,143	772
Otros	<u> </u>	<u>13</u>
Total	<u>112,600</u>	<u>3,900</u>

7.3 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el

gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	419,505	(18,326)
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Gastos no deducibles	16,455	25,847
PT atribuibles a ingresos exentos	49,328	
Otras rentas exentas	(328,855)	
Utilidad gravable	156,433	7,521
Tasa de Impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados (1)	<u>39,108</u>	<u>1,880</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

7.4 Activos por impuestos diferidos. – Se origina por el respectivo estudio actuarial del año 2019 realizado por la compañía.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	2,657,988	1,893,463
Depreciación acumulada	(1,236,793)	(1,116,425)
Total	<u>1,421,195</u>	<u>777,038</u>

Clasificación:

Terrenos	1,036,373	305,055
----------	-----------	---------

Maquinarias, equipos e instalaciones	292,748	336,119
Edificios	64,301	76,785
Muebles y equipos de oficina	11,798	14,633
Vehículos	9,807	
Equipos de computación y otros	6,168	9,231
Construcciones en curso		<u>35,215</u>
Total	<u>1,421,195</u>	<u>777,038</u>

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Maquinarias, equipos e instalaciones</u>	<u>Edificios</u>	<u>Construcción en curso</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Muebles y equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación y otros</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo o valuación:</i>								
ENERO 1, 2018	305,055	1,089,618	249,587		9,220			1,653,480
Adiciones		203,877		35,215	3,346	6,765		249,203
Reclasificaciones		(42,000)			25,000	17,000		
Ventas o bajas					(9,220)			(9,220)
DICIEMBRE 31, 2018	305,055	1,251,495	249,587	35,215	28,346	23,765		1,893,463
Adiciones		24,721					11,062	35,783
Activaciones		35,215		(35,215)				
Revaluación (1)	818,734							818,734
Ventas o bajas	(87,416)	(2,576)						(89,992)
DICIEMBRE 31, 2019	<u>1,036,373</u>	<u>1,308,855</u>	<u>249,587</u>		<u>28,346</u>	<u>23,765</u>	<u>11,062</u>	<u>2,657,988</u>

	<u>Maquinarias, equipos e instalaciones</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y equipos de oficina</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Equipos de computación y otros</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>						
ENERO 1, 2018	(846,056)	(163,515)	(9,216)			(1,018,787)
Depreciación	(96,153)	(9,287)	(684)	(734)		(106,858)
Reclasificaciones	26,833		(13,033)	(13,800)		
Ventas o bajas			9,220			9,220
DICIEMBRE 31, 2018	(915,376)	(172,802)	(13,713)	(14,534)		(1,116,425)
Depreciación	(106,402)	(12,484)	(2,835)	(3,063)	(1,255)	(126,039)
Baja	5,671					5,671
DICIEMBRE 31, 2019	<u>(1,016,107)</u>	<u>(185,286)</u>	<u>(16,548)</u>	<u>(17,597)</u>	<u>(1,255)</u>	<u>(1,236,793)</u>

- (1)** Al 31 de diciembre del 2019, el valor razonable de los terrenos ubicados en km. 4 de la vía San Pablo – Ayangue, margen derecho, sitio denominada PACOA se obtuvo de un avalúo realizada por un perito valuador independiente calificado. El avalúo se realizó de conformidad con las normas internacionales de avalúo y se determina con base en la evidencia de mercado de los precios de transacciones para propiedades similares. El referido avalúo generó un superávit por revaluación de US\$818,734, la cual fue reconocida en el patrimonio.

9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Proveedores (1)	<u>107,086</u>	<u>69,106</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Compañías relacionadas, nota 16	618,544	636,749
Anticipo de cliente (2)	143,375	617,990
Otras	<u>32,891</u>	<u>16,985</u>
Subtotal	<u>794,810</u>	<u>1,271,724</u>
Total	<u>901,896</u>	<u>1,340,830</u>

Al 31 de diciembre del 2019,

- (1)** Representan importes pendientes de pago a los proveedores de bienes y servicios de la compañía.
- (2)** Representa principalmente valores entregados por el Sr. Carlos Benjamín Pino Rosales, estos anticipos no han sido liquidados.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores	74,030	
Beneficios Sociales	16,251	5,238
IESS por pagar	<u>8,566</u>	<u>7,406</u>
Total	<u>98,847</u>	<u>12,644</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	22,235	20,359
Bonificación por desahucio	<u>10,212</u>	<u>8,691</u>
Total	<u>32,447</u>	<u>29,050</u>

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	20,359	
Costo laboral por servicios actuales	5,729	3,245
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,008)	
Interés neto (costo financiero)	1,572	1,193
Pérdida Actuarial	<u>583</u>	<u>15,921</u>
Saldos al fin del año	<u>22,235</u>	<u>20,359</u>

Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	8,691	
Costo laboral por servicios actuales	1,975	1,102
Interés neto (costo financiero)	660	474
Beneficios pagados	(670)	
(Ganancia) Pérdida actuarial	<u>(444)</u>	<u>7,115</u>
Saldos al fin del año	<u>10,212</u>	<u>8,691</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado representa 154,066 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	Acciones	US\$	%
ANLANI S.A.	77,033	77,033	50
HOLDING SOLA & SOLA SOLACCIONES S.A.	57,775	57,775	38
NATURISA S.A.	<u>19,258</u>	<u>19,258</u>	<u>12</u>
Total	<u>154,066</u>	<u>154,066</u>	<u>100</u>

12.2 Aportes para futura capitalización. - Al 31 de diciembre del 2019, representan aportes en efectivo realizados por los accionistas de la compañía.

12.3 Reserva Legal. - La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12.4 Reserva Facultativa - La ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un porcentaje para formar la reserva especial o facultativa. La compañía decidió apropiarse de resultados acumulados el valor de US\$55,483 según la Junta extraordinaria de accionistas.

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

Reserva por revaluación de propiedades. - Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de ciertos rubros de propiedades y otros activos mantenidos para la venta. El saldo

acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Otros resultados integrales. – Representan las ganancias y/o pérdidas que surgen por la medición del valor razonable de ciertos rubros de propiedades, nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y otros activos mantenidos para la venta.

13. INGRESOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de Larvas	1,441,099	192,855
Venta de Nauplios	<u>667,785</u>	<u>123,188</u>
Total	<u>2,108,884</u>	<u>316,043</u>

14. GASTOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	152,921	16,478
Impuestos, contribuciones y otros	84,767	39,740
Honorarios profesionales	11,662	2,543
Provisión	10,200	
Gastos de gestión	5,969	3,023
Seguros	4,518	
Otros	<u>25,357</u>	<u>24,954</u>
Total	<u>295,394</u>	<u>86,738</u>

15. UTILIDAD EN VENTA DE TERRENO

El 26 de septiembre del 2019, la compañía vendió un lote de terreno de treinta y dos mil doscientos ochenta y un metros cuadrado ubicado en el sitio denominado PACOA, de la parroquia San Pablo del Cantón Santa Elena por US\$416,273, generando una utilidad en venta por US\$328,855

16. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
NATURISA S.A.	94,702	49,928
CAMARONERA LEBAMA S.A.	30,469	47,725
CRIADEROS DE ESPECIES BIOACUATICAS CRIESBIO S.A.	22,975	38,393
SAL-MOS SALINAS MOSQUIÑAÑA S.A.	44,697	31,698
CAMARONERA RIO NILO S.A. RIONILSA	9,477	23,690
PESALMAR S.A.	6,325	23,004
CAMARONERA AGROMARINA S.A.	33,329	12,398
LARVIQUEST S.A.	<u>1,231</u>	<u>10,791</u>
Total	<u>243,205</u>	<u>237,627</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
ANLANI S.A.	250,000	296,077
HOLDING SOLA & SOLA SOLACCIONES S.A.	187,500	168,750
NATURISA S.A.	124,077	117,827
LARVIQUEST S.A.	54,095	54,095
SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C.A.	2,542	
FRIGOSA S.A.	<u>330</u>	<u> </u>
Total	<u>618,544</u>	<u>636,749</u>

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

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

Compañía principalmente realiza transacciones con compañías relacionadas mitigando significativamente el riesgo.

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

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

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y banco, nota 3	13,722	236,087
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, nota 4	350,000	
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>350,892</u>	<u>311,038</u>
Total	<u>714,614</u>	<u>547,125</u>
<i>Pasivo financiero:</i>		
Cuentas por pagar, nota 9	<u>901,896</u>	<u>1,340,830</u>

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

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

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Febrero 5 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA. 19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en febrero del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.


Ing. Rodrigo Lamiado Romero
Representante Legal Acuesemillas – Sequest S.A. (Aquest)