

AQUA-GEN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en USDólares)

A. AQUA-GEN S.A.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante Escritura Pública del 15 de abril de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de mayo del mismo año, con el nombre de Camarones de Agua Aquasal S.A. Con Escritura Pública del 12 de octubre de 2000, la Compañía cambió su razón social a Aqua-Gen S.A. Mediante Escritura Pública del 20 de octubre de 2011, la Compañía cambió su domicilio fiscal al Cantón Samborondón.

Su actividad principal es la cría en viveros y piscinas de especies bioacuáticos en todos sus aspectos, extracción, desove, cría, reproducción e industrialización de su producción para proveer de nauplios y larvas a las piscinas camaroneras del sector acuícola y sus compañías relacionadas.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Gerente General con fecha 3 de abril de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

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

El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Se utilizará la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable de un activo:

- a) Precios cotizados para activos idénticos (similares) en un mercado activo a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- b) Cuando no estén disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico en condiciones de independencia mutua entre las partes interesadas y debidamente informadas.

AQUA-GEN S.A.**B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**(Continuación)

- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, se utilizará otra técnica de valoración.

Juicios y estimaciones:La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son 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. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

AQUA-GEN S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo o a un instrumento de patrimonio de otra. La Compañía mantiene activos y pasivos financieros básicos que se reconocen cuando pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

- Cuentas por cobrar comerciales: La mayoría de las ventas se realizan conforme los términos comerciales normales y no devengan intereses. Cuando un crédito se extiende más allá de los términos comerciales normales, los créditos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.
- Otras cuentas y documentos por cobrar: Comprenden los derechos que provienen de cuentas por cobrar distintas de clientes, es decir, no provienen del curso normal de operaciones. Incluyen créditos diversos a favor de los empleados de la Compañía; su recuperación es mediante descuentos en la nómina de pagos o en la liquidación de haberes o de beneficios sociales, en los casos en que los trabajadores se separen antes de culminar con la cancelación de las mismas.
- Cuentas y documentos por cobrar relacionados: Corresponden los montos adeudados principalmente por transacciones de financiamiento y ventas de larvas de camarón, en el curso normal de sus operaciones. Las transacciones de financiamiento no devengan interés y no presentan fecha de vencimiento determinada.
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones contraídas en el curso normal del negocio conforme los términos comerciales normales y no devengan intereses. Las deudas comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida por tipo de cambio se incluye en otros ingresos u otros gastos, según corresponda.
- Obligaciones financieras: Se miden desde el inicio y posteriormente a su costo amortizado. La obligación se clasifica en corriente de acuerdo a su vencimiento, y utilizando la tasa de interés establecida en la tabla de amortización durante el plazo de vigencia de las mismas. Los intereses financieros se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros" en el período en que se devengan.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, los instrumentos financieros se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Administración evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. De existir, se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados.

AQUA-GEN S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Inventarios: Los inventarios se miden al menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

Los inventarios de suministros y materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método del costo promedio ponderado.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evalúa si los inventarios están deteriorados. Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada, se reconoce en resultados la pérdida por deterioro del valor.

El costo de los productos dañados u obsoletos se reconoce en resultados.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del periodo.

Activos biológicos: Comprenden los camarones reproductores que son utilizados en el proceso de maduración y producción de nauplios y larvas que la Compañía comercializa. Los reproductores tienen una vida aproximada de tres (3) meses, tiempo durante el cual los camarones reproductores copulan para producir nauplios diariamente, que se convierten en larvas en veinte (20) días aproximadamente.

Se registran al costo de adquisición y se dan de baja mensualmente a través del análisis de la mortalidad.

La Administración de la Compañía considera que utilizar supuestos tales como la tasa de supervivencia de los camarones reproductores y el precio referencial de venta de los nauplios y larvas, implicaría incurrir en costos y esfuerzos desproporcionados dado que requeriría la contratación de personal técnico calificado para efectuar dicho análisis.

AQUA-GEN S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Edificio	20	5.00
Instalaciones	10	10.00
Muebles y enseres	10	10.00
Maquinarias y equipos	10	10.00
Equipo de computación y software	3	33.33
Vehículos	5	20.00

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

AQUA-GEN S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor de uso). La Administración evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en resultados, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Anticipos de clientes: Se registran a su valor nominal y representan recursos recibidos en efectivo de manera anticipada a la entrega del bien o prestación del servicio. Se reconocen en resultados de acuerdo al plazo de vigencia del respectivo contrato. Se clasifican como pasivos corrientes pues se liquidan en doce meses contados de la fecha del estado de situación financiera.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

AQUA-GEN S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en el resultado del periodo.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Impuesto a la renta: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

AQUA-GEN S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de nauplius y larvas de camarón, se reconocen cuando los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente a los compradores, independientemente del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Se originan por servicios bancarios como emisión de chequeras, emisión de remesas al exterior, comisión por cobros con tarjetas de crédito y estados de cuenta recibidos.

Reclasificaciones: Para mantener la comparabilidad de las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2019, del ejercicio económico 2018, se procedió a reclasificar las siguientes cuentas:

(1) Reclasificaciones en estados de situación financiera:

	Saldo auditado 2018	Reclasificación	Saldo reclasificado 2018
Efectivo y equivalentes al efectivo	890,666	596,010	1,486,676
Inversiones temporales	596,010	(596,010)	
	<u>1,486,676</u>		<u>1,486,676</u>

(2) Reclasificaciones en estados de resultados integrales:

	Saldo auditado 2018	Reclasificación	Saldo reclasificado 2018
Ingresos de actividades ordinarias	5,274,194	(29,561)	5,244,633
Ingresos financieros		29,561	29,561
Gastos de administración	521,815	46,809	568,624
Otros gastos	(253,982)	(46,809)	(207,173)
	<u>5,542,027</u>		<u>5,635,645</u>

Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de la NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

AQUA-GEN S.A.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la parte pertinente de la Nota C.

E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,589,118		1,486,676	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	820,242		799,305	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	339,779	1,559,788	609,925	1,249,535
Total activos financieros	2,749,139	1,559,788	2,894,906	1,249,535

AQUA-GEN S.A.**E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	285,849		220,474	
Cuentas y documentos por pagar a relacionados		168,469		116,994
Obligaciones con instituciones financieras	71,814		70,000	
Total pasivos financieros	367,663	168,469	293,474	116,994

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		3,784	803
Bancos locales	(1)	989,324	889,863
Inversiones corrientes	(2)	596,010	596,010
		1,589,118	1,486,676

(1) Corresponde a cuentas mantenidas en Banco del Pacífico S.A. por US\$908,443 (US\$646,515 en el 2018) y Banco Pichincha C.A. por US\$80,880 (US\$243,348 en el 2018).

(2) Corresponde a certificados de depósito a plazo mantenidos en Banco del Pacífico S.A. por US\$462,665; tasa de interés del 7.12% y vencimiento a 182 días (tasa de interés del 6.00% y vencimiento a 120 días en el 2018) y en Banco Pichincha C.A. por US\$133,345; tasa de interés del 6.05% y vencimiento de 182 días (tasa de interés del 5.45% y vencimiento de 181 días en el 2018).

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes		820,242	798,305
	(1)	820,242	798,305

(1) A continuación, el detalle por vencimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Por vencer	253,243	250,045
De 1 a 30 días	103,934	237,344
De 31 a 60 días	72,803	96,549
De 61 a 90 días	80,795	26,481
De 91 a 120 días	47,767	13,208
Más de 120 días	261,700	174,678
	820,242	798,305

AQUA-GEN S.A.**H. ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

Corresponde a los camarones reproductores utilizados en el proceso de maduración y producción de nauplios y larvas. El movimiento de la cuenta es como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial		38,712	
Adiciones	(1)	215,169	183,568
(-) Mortalidad	(2)	81,931	91,285
(-) Bajas	(3)	13,394	53,570
Saldo final		<u>158,557</u>	<u>38,713</u>

(1) Incluye principalmente compra de camarones reproductores a sus relacionadas Camaronera Escalante S.A. por US\$16,750, Camarones Rolesa S.A. por US\$31,244 y Fimasa Fincas Marinas S.A. por US\$49,746.

(2) Corresponde al costo de reproductores que llegan al término de su vida productiva. El análisis de mortalidad efectuado mensualmente por la Administración, es determinado en libras y costado a razón de \$2 cada una.

(3) Corresponde al autoconsumo de reproductores entregados a un laboratorio para su análisis genético.

I. INVENTARIOS:

Corresponde a los insumos utilizados en los diferentes procesos producción de larvas y nauplius. A continuación, el detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Etapas de maduración	(1)	70,152	5,040
Insumos para larvas		18,502	32,684
Combustible y materiales de empaque		10,256	11,249
Químicos para limpieza de piscinas		315	641
		<u>99,225</u>	<u>49,614</u>

(1) Incluye principalmente US\$63,167 de productos de larvicultura en proceso.

J. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Adquisición de activos	(1)	271,944	7,748
Otros pagos anticipados		18,428	25,648
		<u>290,372</u>	<u>33,396</u>

(1) Incluyen principalmente la compra de varios terrenos ubicados en la provincia de Santa Elena. El valor incluye los costos de legalización y valores relacionados al trámite; estos terrenos se activarán en el 2020.

AQUA-GEN S.A.**K. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación y software	Vehículos	Total
Costo							
Saldo al 01-01-2018	364,801	80,258	3,274	174,966	704	70,255	804,258
Adiciones	144,738			48,828			193,566
(-) Bajas				4,150			4,150
Saldo al 31-12-2018	509,539	80,258	3,274	219,644	704	70,255	883,674
(-) Bajas					704	35,873	36,577
Saldo al 31-12-2019	509,539	80,258	3,274	219,644		34,382	847,097
(-) Depreciación acumulada							
Saldo al 01-01-2018	51,370	12,998	1,087	73,734	407	34,704	174,300
Adiciones	18,240	8,026	327	20,543	232	14,051	61,419
(-) Bajas				3,093			3,093
Saldo al 31-12-2018	69,610	21,024	1,414	91,194	639	48,755	232,626
Adiciones	25,477	8,026	327	26,755	65	14,051	74,732
(-) Bajas					704	35,873	36,577
Saldo al 31-12-2019	95,087	29,050	1,741	117,970		26,933	270,781
Saldo al 01-01-2018	313,431	67,260	2,187	101,232	297	35,551	519,958
Saldo al 31-12-2018	439,929	59,234	1,860	128,460	65	21,500	651,048
Saldo al 31-12-2019	414,452	51,208	1,533	101,674		7,449	578,316

La depreciación se reconoció en resultados del ejercicio, en los gastos de administración.

L. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Capital	(1)	70,000	70,000
Intereses		1,814	
		71,814	70,000

(1) Corresponde a las siguientes obligaciones contraídas con Banco Pichincha C.A. para capital de trabajo. A continuación, el detalle de los vencimientos:

Fecha	Tasa	No.	Al 31 de diciembre de	
			2019	2018
Emisión	Vencimiento	interés	operación	
10/12/2018	19/03/2019	9.25%	0318368100	70,000
16/09/2019	16/03/2020	8.80%	0318368102	70,000
			(2)	70,000

(2) Estos préstamos están garantizados con un certificado de depósito a plazo valorado en US\$74,000.00

AQUA-GEN S.A.**M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

Corresponde a proveedores de bienes y servicios en el giro ordinario del negocio. Incluye principalmente US\$38,117 (US\$47,384 en el 2018) a Invecuador S.A., US\$15,756 (US\$24,885 en el 2018) a Prilabsa S.A., US\$69,206 (US\$21,710 en el 2018) a Operadora y Procesadora de Productos Marinos Omarsa S.A., US\$19,643 a OneLabSolutions S.A., US\$12,662 (US\$8,708 en el 2018) a Epicore Ecuador S.A. y US\$11,642 (US\$2,911 en el 2018) a Bioartemia Cía. Ltda.

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria	3,344	11,120
Impuesto a la Renta por pagar (Ver Nota U)	109,973	263,335
Con el instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	15,161	15,603
Beneficios sociales	73,761	67,833
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota U)	156,579	234,770
	<u>358.818</u>	<u>592.661</u>

O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	196,014	214,258
Bonificación por desahucio	(2)	85,859	94,112
		<u>281,873</u>	<u>308,370</u>

(1) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial		214,258	196,066
Costo laboral e interés neto por servicios actuales	(3)	(11,413)	23,218
(-) Reversión de reservas		6,689	5,026
(-) Transferencias de obligaciones		142	
Saldo final		<u>196,014</u>	<u>214,258</u>

AQUA-GEN S.A.**O. PROVISIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS:** (Continuación)

(2) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo inicial	94,112	76,417
Costo laboral e interés neto por servicios actuales	(3) (6,330)	28,394
(-) Reversión de reservas	1,879	1,285
(-) Transferencias de obligaciones	44	
(-) Beneficios pagados		9,414
Saldo final	<u>85,859</u>	<u>94,112</u>

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de otros ingresos (otros gastos en el 2018).

Las hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios, para determinar el pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio, se consideró ciertas hipótesis actuariales, a continuación, un detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.59%	3.91%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de conmutación	4.18%	4.14%

P. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 605,800 acciones ordinarias y nominativas, a un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo se conforma de las transferencias de las utilidades líquidas luego del pago de impuestos y transferencia a la reserva legal. Esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

AQUA-GEN S.A.**Q. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Nauplios	1,406,943	1,883,734
Larvas	2,786,371	3,354,497
Otros		6,402
	4,193,314	5,244,633

R. COSTO DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Larvas	1,905,168	1,926,542
Nauplios	656,507	810,547
	2,561,675	2,737,089

S. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

	Años terminados por	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos, salarios y remuneraciones	175,621	192,932
Beneficios sociales e indemnizaciones	37,657	65,602
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	39,642	39,820
Servicios de terceros (1)	182,474	157,583
Mantenimiento y reparaciones	11,903	14,591
Impuestos y contribuciones	11,126	8,846
Depreciaciones	74,732	61,419
Suministros	30,381	27,831
	563,536	568,624

(1) Incluye principalmente US\$49,092 (US\$54,803 en el 2018) por honorarios reconocidos al Gerente General, US\$58,376 (US\$43,912 en el 2018) por consumos de tarjeta corporativa y US\$23,680 (US\$10,750 en el 2018) por contratación de seguros.

T. GASTOS DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos y salarios	45,925	50,354
Beneficios sociales	3,941	4,467
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,476	5,320
Servicios de terceros	31,452	61,451
Provisiones	2,191	70,786
	87,985	192,378

AQUA-GEN S.A.**U. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base de cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del Impuesto a la Renta fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta del ejercicio	1,043,858	1,565,136
Menos: Participación de los trabajadores	156,579	234,770
Utilidad gravable	887,279	1,330,366
<i>Más: Gastos no deducibles</i>		
Diferencias permanentes (1)	24,464	253,981
Base imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	<u>911,743</u>	<u>1,584,347</u>
Impuesto a la renta:		
15% sobre utilidad a reinvertir US\$600,000 (15% sobre US\$600,000 en el 2018)	90,000	90,000
25% sobre utilidad gravable US\$311,743 (25% sobre US\$984,347 en el 2018)	77,936	246,087
Impuesto a la Renta causado	<u>167,936</u>	<u>336,087</u>
<i>Menos: Crédito tributario</i>		
Saldo de anticipo de Impuesto a la Renta pendiente de pago		8,942
Retenciones en la fuente	38,295	42,389
Retenciones por dividendos anticipados	19,668	21,421
Impuesto a la Renta por pagar	<u>109,973</u>	<u>263,335</u>

(1) Incluye principalmente US\$16,287 (US\$5,138 en el 2018) por intereses en convenios de pago con el Servicio de Rentas Internas.

V. PARTES RELACIONADAS:

A continuación, los saldos con Compañías y partes relacionadas, todas locales:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas y documentos por cobrar corrientes</u>		
Camaronera Escalante S.A.	82,257	253,821
Camarones Rolesa S.A.	7,946	64,091
Fimasa Fincas Marinas S.A.	62,268	147,227
Pantrusko S.A.	20,230	56,378
Accionista	167,078	88,408
	<u>339,779</u>	<u>609,925</u>

AQUA-GEN S.A.**V. PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar no corrientes		
Alimentos Balanceados del Ecuador Alibaec S.A.	430,361	458,523
Agrícola Victoriosa Agrivicsa S.A.	385,176	445,988
Pescados, Camarones y Mariscos Docapes S.A.	627,598	236,329
Pantrusko S.A.	35,688	35,688
Servicios Generales Segesa S.A.	46,298	38,931
Yopal S.A.	34,677	34,076
	<u>1,559,788</u>	<u>1,249,535</u>
Cuentas y documentos por pagar no corrientes		
Yopal S.A.	112,038	112,038
Pantrusko S.A.	9,817	2,679
Accionista	46,614	2,277
	<u>168,469</u>	<u>116,994</u>

Se realizaron las siguientes transacciones con relacionadas, todas locales:

	Naturaleza de la relación	Transacción	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Activo:				
Camaronera Escalante S.A.	Subsidiaria de accionistas	Compra de activos biológicos	16,750	
		Préstamos (1)	400,000	
Camarones Rolesa S.A.	Subsidiaria de accionistas	Compra de activos biológicos	31,244	
		Préstamos (1)	300,000	
Fimasa Fincas Marinas S.A.	Subsidiaria de accionistas	Compra de activos biológicos	49,746	
Luis Burgos Valverde	Accionista directo	Anticipos	48,508	
		Préstamos (1)	30,163	
Alimentos Balanceados del Ecuador Alibaec S.A.	Subsidiaria de accionistas	Préstamos (1)	101,019	
Agrícola Victoriosa Agrivicsa S.A.	Subsidiaria de accionistas	Préstamos (1)	193,972	
Pescados, Camarones y Mariscos Docapes S.A.	Subsidiaria de accionistas	Compra de inventario	60,390	
		Préstamos (1)	1,399,692	
Servicios Generales Segesa S.A.	Subsidiaria de accionistas	Préstamos (1)	17,161	
Yopal S.A.	Subsidiaria de accionistas	Préstamos (1)	601	
			<u>2,649,246</u>	

AQUA-GEN S.A.**V. PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

<u>Pasivo:</u>				
Luis Burgos Valverde	Accionista directo	Préstamos	2,500	
		Pagos asumidos	60,027	
			<u>62,527</u>	
<u>Ingreso:</u>				
Camaronera Escalante S.A.	Subsidiaria de accionistas	Comercial	302,267	253,821
Camarones Roiesá S.A.	Subsidiaria de accionistas	Comercial	253,872	64,091
Fimasa Fincas Marinas S.A.	Subsidiaria de accionistas	Comercial	550,121	147,227
Pantrusko S.A.	Subsidiaria de accionistas	Comercial	148,052	56,378
			<u>1,254,312</u>	<u>521,517</u>
<u>Gasto:</u>				
Servicios Generales Segesa S.A.	Subsidiaria de accionistas	Arriendos	9,542	
Pescados, Camarones y Mariscos Docapes S.A.	Subsidiaria de accionistas	Compra de insumos	16,301	
Luis Burgos Valverde	Accionista directo	Honorarios	49,092	
Langoseg S.A.	Subsidiaria de accionistas	Servicios	5,850	
María del Carmen Burgos Valverde	Accionista indirecto	Servicios	7,564	
			<u>88,349</u>	

(1) Corresponde a préstamos otorgados y recibidos para cubrir principalmente obligaciones financieras de la relacionada. Estos préstamos no tienen tasa de interés ni fecha de vencimiento definida.

W. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

AQUA-GEN S.A.**W. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)**

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialemente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizadas a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

AQUA-GEN S.A.**X. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y;
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Y. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.