

---

## **Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa**

**Estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019  
e Informe de los Auditores Independientes**

---

## **Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

---

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA**  
Guayaquil, Ecuador

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión excepto por la limitación al alcance descrita en la Sección 2 denominada "Fundamento de la opinión", de este informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de **OPUSCULO DEL MAR S.A. OPUMARSA** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Otro asunto

Debido a que fuimos contratados en una fecha posterior al 31 de diciembre del 2019, cierre del ejercicio económico, no nos fue factible estar presente en la toma física de los inventarios.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden

generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.**  
**SC-RNAE 918**

  
**JANETH MACIAS MIELES**  
Socio Responsable  
Guayaquil, Mayo 8 del 2020

## Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa

### Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo (Nota 4)	US\$ 438,833	US\$ 444,770
Cuentas por cobrar (Nota 5)	1,600,258	1,213,371
Inventarios (Nota 6)	145,195	87,196
Impuestos corrientes, iva	11	10
Gastos anticipados	4,646	5,523
Otros activos corrientes, anticipos (Nota 7)	158,487	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b>2,347,430</b>	<b>1,750,870</b>
Propiedades y equipos, neto (Nota 8):	2,930,815	2,547,425
Accionistas, sin interés	663,606	663,606
Intangible	-	656
Otros activos, incluye depósitos en garantía	35,298	29,935
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>3,629,719</b>	<b>3,241,622</b>
<b>Total activos</b>	<b>US\$ 5,977,149</b>	<b>US\$ 4,992,492</b>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Sobregiro bancario (Nota 9)	US\$ 433,592	US\$ 192,654
Porción corriente de OLP (Nota 13)	94,463	42,108
Cuentas por pagar (Nota 10)	898,358	488,607
Impuestos corrientes (Nota 11)	183,127	317,261
Pasivos acumulados (Nota 12)	111,842	244,995
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,721,382</b>	<b>1,285,625</b>
Obligaciones a largo plazo (Nota 13)	1,089,565	876,405
<b>Patrimonio de accionistas (Nota 14):</b>		
Capital pagado	2,000	2,000
Reserva legal	850	850
Reserva de capital	33,464	33,464
<b>Resultados acumulados:</b>		
Efecto por aplicación de las NIIF	445,331	444,991
Ganancias acumuladas	2,349,995	2,349,157
Resultado del ejercicio	334,562	-
<b>Total patrimonio de accionistas</b>	<b>3,166,202</b>	<b>2,830,462</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de accionistas</b>	<b>US\$ 5,997,149</b>	<b>US\$ 4,992,492</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

Jaime Quimi Villón  
Contador General

## Opúsculo del Mar S. A. Opumarsa

### Estado de Resultado Integral

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		5,860,040	5,635,565
Costo de ventas		(4,674,803)	(3,836,601)
<b>Margen bruto</b>		<b>1,185,237</b>	<b>1,798,964</b>
Gastos de administración y financieros		(627,309)	(514,743)
Participación de trabajadores		(84,104)	(193,659)
Otros ingresos		2,767	6,837
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>476,591</b>	<b>1,097,399</b>
Impuesto a las ganancias	11	(142,029)	(293,678)
<b>Utilidad del año</b>		<b>334,562</b>	<b>803,721</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
<b>Resultado integral del año, neto de impuestos</b>		<b>334,562</b>	<b>803,721</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

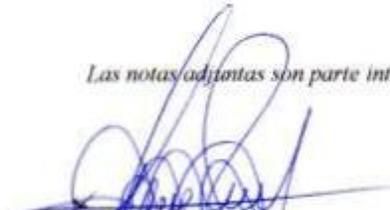
  
C.P.A. Macinto Gerardo Quini Villón  
Contador General

**Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018**

	Capital Pagado	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio
				Efecto por aplicación de los NIIF	Ganancias acumuladas	
Saldo a Enero 1, 2018	2,000	850	33,464	444,991	1,545,436	
Resultado integral 2018						803,721
Transferencia					803,721	(803,721)
Saldo a Diciembre 31, 2018	<b>2,000</b>	<b>850</b>	<b>33,464</b>	<b>444,991</b>	<b>2,349,157</b>	-
Resultado integral 2019						334,562
Otros				340	838	
Saldo a Diciembre 31, 2019	<b>2,000</b>	<b>850</b>	<b>33,464</b>	<b>445,331</b>	<b>2,349,995</b>	<b>334,562</b>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*



Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal



P.A. Jacinto Geraldo Quinaí Villón  
Contador General

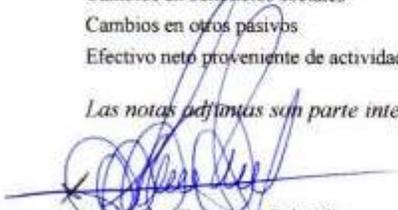
**Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018**

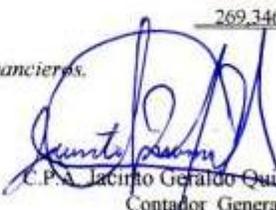
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	5,662,454	5,834,674
Pagado a proveedores y trabajadores	(5,337,734)	(4,364,284)
Impuesto a la renta	(58,141)	(54,347)
Otros ingresos	<u>2,767</u>	<u>6,837</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>269,346</u>	<u>1,422,880</u>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Adquisición de propiedades	(540,312)	(1,201,147)
Otros activos	<u>(194,213)</u>	<u>(108,449)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(734,525)</u>	<u>(1,309,596)</u>
<b>Actividades de Financiación:</b>		
Obligaciones	456,366	193,898
Otras	<u>2,876</u>	<u>67,120</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>459,242</u>	<u>261,018</u>
Variación neta del efectivo	(5,937)	374,302
Efectivo al inicio del año	<u>444,770</u>	<u>70,468</u>
Efectivo al final del año	<u>438,833</u>	<u>444,770</u>

**Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto  
proveniente de actividades de operación:**

Utilidad neta	334,562	803,721
Depreciaciones y provisiones	378,215	639,277
Cambios en cuentas por cobrar	(197,586)	199,109
Cambios en inventarios	(57,999)	(15,808)
Cambios en otros activos	(162,318)	78,510
Cambios en cuentas por pagar	409,751	(135,862)
Cambios en beneficios sociales	(217,257)	(70,415)
Cambios en otros pasivos	<u>(218,022)</u>	<u>(75,652)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>269,346</u>	<u>1,422,880</u>

*Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.*

  
Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

  
C.P.A. Jacinto Gerardo Quini Villón  
Contador General

**Opúsculo del Mar S.A. Opumarsa**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 2019 y 2018**

**1. Actividad**

Opusculo del Mar S.A. Opumarsa fue constituida en Guayaquil-Ecuador en 1985 y está dedicada a la explotación de criaderos de camarones. La camaronera se encuentra ubicada en la provincia de Santa Elena y su cosecha es vendida en el mercado local.

**2. Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en marzo de 2020 y según los requerimientos estatutarios serian sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

**2.2 Base de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

**2.3 Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

**Activos financieros.** Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

### **Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

**Pasivos financieros.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

### **Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

### **Cuentas por pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

## 2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para materia prima e insumos y costos acumulados de producción para cultivos en proceso. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## 2.5 Propiedades y equipos

**Medición inicial.** Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo del costo.** Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	<u>Vida útil en años</u>
Edificaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

**Retiro o venta de propiedades y equipos.** La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

## 2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

## **2.7 Impuestos**

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2019, la tasa fiscal del 25% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables

## **2.8 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

## **2.9 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

## **2.10 Reconocimiento de ingresos por venta de camarón y larvas**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia en la venta del camarón y larvas; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.11 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

## **2.12 Compensación de saldos y transacciones**

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **3. Estimaciones y Criterios Contables**

Los estados financieros adjuntos, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

## **4. Efectivo**

Representan fondos en cuentas corrientes de libre disposición de la compañía.

## 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	US\$ 672,069	US\$ 516,560
Empleados	42,077	44,942
Otras	903,431	664,276
Subtotal	1,617,577	1,225,778
Menos - Estimación para cuentas incobrables	(17,319)	(12,407)
	<u>US\$ 1,600,258</u>	<u>US\$ 1,213,371</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

Los préstamos a empleados no generan intereses y se cancelan de acuerdo con un plan de pagos establecida.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	US\$ 12,407	US\$ 7,182
Provisión con cargo a resultados	4,912	5,225
	<u>US\$ 17,319</u>	<u>US\$ 12,407</u>

## 6. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos en proceso	US\$ 138,423	US\$ 84,812
Suministros y materiales	6,772	2,384
	<u>US\$ 145,195</u>	<u>US\$ 87,196</u>

Los productos en proceso representan costos acumulados de semilla, alimento balanceado, mano de obra y otros costos cargados a piscinas de camarón en etapas de desarrollo.

## 7. Otros activos corrientes, anticipos

Los otros activos corrientes, anticipos representan valores entregados a proveedores para futuras compras de bienes y servicios e incluyeron anticipo sueldo de un empleado ejecutivo.

## 8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	2019	2018
Terrenos	US\$ 866,920	US\$ 866,920
Edificios y piscinas	2,754,776	2,706,536
Maquinarias, equipos e instalaciones	579,496	561,546
Vehiculos y embarcaciones	261,751	238,546
Muebles, enseres y equipos de oficina	10,493	10,068
Equipo de computo	14,650	14,253
En transito	450,095	-
Subtotal	4,938,181	4,397,869
Menos - Depreciación acumulada	(2,007,366)	(1,850,444)
	<u>US\$ 2,930,815</u>	<u>US\$ 2,547,425</u>

Un movimiento de las propiedades y equipos, sin considerar en proceso, es como sigue:

	Terrenos	Edificios y piscinas	Maquinarias, equipos e instalaciones	Vehiculos y embarcaciones	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de computo	Total
<b>Cuentas:</b>							
Saldo al 01-Ene-2018	416,920	2,087,489	547,331	84,267	10,068	14,253	3,108,298
Adiciones	450,000	615,077	14,215	154,279	-	-	1,237,571
Saldo al 31-Dic-2018	866,920	2,706,536	561,546	238,546	10,068	14,253	4,197,869
Adiciones	-	48,240	17,950	23,205	425	307	90,217
Saldo al 31-Dic-2019	866,920	2,754,776	579,496	261,751	10,493	14,650	4,408,086
<b>Depreciación acumulada:</b>							
Saldo al 01-Ene-2018	-	(1,150,021)	(462,619)	(78,072)	(8,326)	(13,523)	(1,721,352)
Depreciación	-	(92,636)	(35,521)	(304)	(379)	(261)	(129,992)
Saldo al 31-Dic-2018	-	(1,251,457)	(498,131)	(78,376)	(8,696)	(13,784)	(1,850,444)
Depreciación	-	(103,304)	4,318	(57,561)	(269)	(306)	(156,922)
Saldo al 31-Dic-2019	-	(1,354,761)	(493,813)	(135,937)	(8,965)	(14,090)	(2,007,366)
Saldo neto	866,920	1,400,015	85,883	125,814	1,528	560	2,400,720

### 9. Sobregiro bancario

El sobregiro bancario es de carácter temporal.

### 10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
Proveedores locales, incluye documentos	US\$ 757,898	US\$	435,820
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	76,797		33,781
Anticipos recibidos de clientes	63,093		16,447
Otras	570		2,559
	<u>US\$ 898,358</u>	<u>US\$</u>	<u>488,607</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses.

### 11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
Impuesto a la renta	US\$ 83,888	US\$	239,331
Impuesto al valor agregado iva	754		742
Retenciones en la fuente del iva	48,122		37,146
Retenciones en la fuente de impuesto	44,834		33,174
Otras, principalmente contribuciones	5,529		6,868
	<u>US\$ 183,127</u>	<u>US\$</u>	<u>317,261</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad líquida	476,391	1,097,399
<b>Partidas de conciliación</b>		
Más gastos no deducibles	98,208	83,281
Menos trabajadores con discapacidad	(6,684)	(3,966)
Base imponible	568,115	1,174,714
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto causado	<b>142,029</b>	<b>293,678</b>
Anticipo pagado	-	(2,180)
Menos retenciones en la fuente	(58,141)	(32,167)
Impuesto a la renta a pagar	<b>83,888</b>	<b>239,331</b>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor de anticipo calculado para el año correspondiente. Con la Ley de Simplicidad Tributaria este anticipo a calcularse para el 2020 fue eliminado

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Asuntos Tributarios.** Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles
- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Se entiende por micro empresas hasta 9 trabajadores y ventas de hasta US 300,000 mientras que las pequeñas empresas entre 10 y 49 trabajadores y ventas de hasta US 1,000,000.
- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.
- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales

## 12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	US\$ 24,080	US\$ 48,881
Participación de trabajadores	84,104	193,659
Intereses	3,658	2,455
	<u>US\$ 111,842</u>	<u>US\$ 244,995</u>

Un movimiento de los pasivos acumulados, sin considerar intereses, es como sigue:

	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
<b>Cuentas</b>					
Saldo al 1-Enero-2017	3,093	172	12,603	195,226	49,790
Provisiones	46,156	24,692	22,595	193,659	196,025
Pagos	(28,326)	(20,404)	(19,700)	(195,226)	(124,631)
Saldo al 31-Dic-2017	20,923	4,460	15,498	193,659	242,540
Provisiones	50,333	43,388	25,149	84,104	202,974
Pagos y/o ajustes	(75,092)	(27,832)	(39,947)	(193,659)	(137,330)
Saldo al 31-Dic-2018	3,364	20,016	700	84,104	108,184

### 13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2019		2018
Banco Bolivariano	US\$ 362,796	US\$	199,723
Jubilación patronal	546,821		498,807
Desahucio	110,790		110,755
Accionistas	67,121		67,120
Otros	2,037		-
	<u>US\$ 1,089,565</u>	<u>US\$</u>	<u>876,405</u>

Una descomposición de la deuda con el Banco Bolivariano es como sigue:

	2019		2018
Cuatro préstamos de capital de trabajo y de vehículos con vencimiento hasta 2023, dividendos mensuales e interés del 10.21%	US\$ 457,259	US\$	241,831
Menos - Porción corriente	(94,463)		(42,108)
	<u>US\$ 362,796</u>	<u>US\$</u>	<u>199,723</u>

La jubilación patronal y el desahucio fueron determinados por peritos calificados por la Superintendencia de Compañías para tal propósito.

Accionista no genera intereses y no tiene fecha de vencimiento específica.

### 14. Patrimonio

**Capital pagado.** Está representado por de 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US 0,04 de valor nominal unitario. El capital autorizado está establecido en US 4,000. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

**Reserva legal.** Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de capital.** Representa una reserva producida anterior al proceso de conversión de sucres a dólares, la misma que puede ser utilizada para aumento de capital, compensación de pérdidas incurridas, si hubiere.

**Efecto por la aplicación de las NIIF.** Representa el ajuste de activos y pasivos en el año de la transición por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Durante el 2019 esta cuenta fue ajustada por la variación en el estudio de jubilación patronal y desahucio efectuado por peritos independientes.

#### **15. Transacciones con Partes Relacionadas**

Durante el año 2019, las transacciones con partes relacionadas se revelan y se presentan en el estado de situación financiera.

#### **16. Acuerdo de Autorización de la Actividad Acuicola**

Según acuerdo ministerial No. 158 del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca del 30 de diciembre del 2008 se autoriza a la compañía para ejercer la actividad acuicola, mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias altas sin vocación agrícola ubicadas en la comuna Palmar, parroquia Colonche, cantón Santa Elena, provincia de Santa Elena debiendo cumplir los siguientes condicionamientos:

- a) No ampliar el área de cultivo, sin previa autorización
- b) Enviar reportes de producción y ventas a la Dirección General de Acuicultura
- c) Observar las disposiciones legales y/o reglamentos emitidos por la Dirección General de Acuicultura u otros organismos competentes.

#### **17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos excepto por lo indicado a continuación que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. La propagación de la pandemia denominada covid 19 restringió la actividad económica en el país desde marzo 2020, fecha en que las autoridades ecuatorianas obligaron a un confinamiento de la población.

  
Ab. Jaime Francisco Puig Plaza  
Representante Legal

  
P.A. Jacinto Gerardo Quimi Villón  
Contador General