

CORPACU S. A.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre del 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



info@sifcaases.com
(593 9) 78 94 3937 / (593 9) 87 23 4985
(593 9) 83 33 7978
Calle C 1216 y Washington

Servicio de Auditoría (Externa e interna)
Asesoría Financiera
Tax / Outsourcing
Procedimientos Convenidos
Evaluación del Control Interno

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de

CORPACU S.A.

Guayaquil, 1 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CORPACU S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CORPACU S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes CORPACU S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, que no incluye los estados financieros el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue definida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Desirée G. Bohórquez
Auditor Externo
RNAE. No. 1207

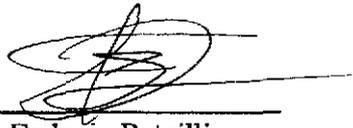
CORPACU S.A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	4	5.522	5.249
Otras cuentas por cobrar	5	103.786	84.124
Inventarios		107.555	58.193
Activos Biológicos		34.500	26.496
Total activos corrientes		<u>251.363</u>	<u>174.062</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, mobiliarios y equipos, neto	6	517.618	573.003
Activo por impuesto diferido		5.687	5.687
Total activos no corrientes		<u>523.305</u>	<u>578.690</u>
Total de activos		<u><u>774.668</u></u>	<u><u>752.752</u></u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Sobregiros bancarios		289.540	222.235
Préstamos y obligaciones financieras		-	15.227
Cuentas por pagar comerciales	7	17.793	50.527
Otras cuentas por pagar	7	54.870	66.090
Impuesto por Pagar	8	16.971	18.389
Total pasivos corrientes		<u>379.174</u>	<u>372.468</u>
Pasivos no corrientes:			
Provisión por beneficios definidos	9	144.466	155.296
Otras cuentas por pagar largo plazo		24.288	20.000
Total pasivos no corrientes		<u>168.754</u>	<u>175.296</u>
Total pasivos		<u><u>547.928</u></u>	<u><u>547.764</u></u>
Patrimonio:			
Capital social	10	800	800
Aportes para futuro aumento de capital		4.200	4.200
Reservas	10	57.572	57.572
Resultados acumulados		164.168	142.416
Total patrimonio		<u>226.740</u>	<u>204.988</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>774.668</u></u>	<u><u>752.752</u></u>


 Federic Petrilli
 Gerente General


 Peggy Tama
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CORPACU S.A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos por Ventas		3.465.011	2.856.881
Costo de Venta	11	(2.535.223)	(2.128.053)
Utilidad (Pérdida) Bruta		929.788	728.828
Otros ingresos		6.936	15
Gastos de administración y ventas	11	(837.882)	(583.487)
Otros egresos		(73.301)	(122.488)
		(904.247)	(705.960)
Utilidad (Pérdida) operacional		25.541	22.868
Gastos financieros, neto		(1.744)	(2.776)
Utilidad antes de impuesto a la renta		23.797	20.092
Impuesto a la renta	8	(16.971)	(18.389)
Utilidad (pérdida) neta		6.826	1.703



Federic Petrilli
Gerente General



Peggy Tama
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CORPACU S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital Social	Aportes para futuro aumento de capital	Reservas			Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	Reservas facultativa	Resultados acumulados	Superavit por revaluación			
Saldos al 1 de enero del 2018	800	4.200	5.813	51.759	131.750	-	-	194.322	
Otros ajustes	-	-	-	-	-	8.963	-	8.963	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	1.703	-	-	1.703	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	4.200	5.813	51.759	133.453	8.963	-	204.988	
Otros ajustes	-	-	-	-	5.924	9.002	-	14.926	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	6.826	-	-	6.826	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	800	4.200	5.813	51.759	146.203	17.965	-	226.740	


 Fedéric Petrilli
 Gerente General


 Peggy Tama
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CORPACU S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	3.361.225	2.824.632
Pagado a proveedores y empleados	(3.300.442)	(2.542.677)
Impuesto a la renta	(16.971)	(18.389)
Otros cambios en activos y pasivos	(26.987)	(457.931)
Flujo de efectivo en las actividades de operación	<u>16.825</u>	<u>(194.365)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	(15.227)	198.289
Flujo de efectivo en las actividades de operación	<u>(15.227)</u>	<u>198.289</u>
Incremento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	1.598	3.924
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>3.924</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	<u><u>5.522</u></u>	<u><u>3.924</u></u>



Federic Petrilli
Gerente General



Peggy Tama
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Información General

Constitución y Operaciones

CORPACU S. A. es una Compañía constituida bajo las leyes de la República de Ecuador el 1 de noviembre del 1990 con plazo social de 50 años; La oficina principal está ubicada en la Av. Plaza Dañin.

El objetivo social de la Compañía es dedicarse a la extracción, captura, cría, cultivo, procesamiento, comercialización y distribución interna y externa de especies bioacuáticas y productos agroindustriales. La actividad principal que desempeñan es la explotación de criaderos de camarones y larvas de camarón.

Las acciones de CORPACU S. A. son poseídas en un 48% por Fiamwell S.A. compañía ecuatoriana y el 52% por tres personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los estados financieros de CORPACU S. A. para el período terminados al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 11 de junio del 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la Compañía.

Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y Moneda Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

3. Resumen de la Principales Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

Activos y pasivos financieros

- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera por inversiones en certificados de depósito a plazo. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas: son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.
- Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

comerciales, a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

- Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y otros pasivos financieros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Deterioro

Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

Activos Biológicos

Los activos biológicos comprenden camarones vivos ubicados en las piscinas de cultivo de propiedad de la Compañía. El proceso biológico inicia con la cría de larvas de camarón hasta su fecha de cosecha, el cual ocurre en aproximadamente 157 días. El activo biológico es clasificado en activos corrientes debido a que se espera que la cosecha se realice dentro de un año. De acuerdo a la experiencia de la Compañía, el camarón presenta una importante transformación biológica a partir de 90 días desde su fecha de siembra, por consiguiente, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros determina el valor razonable para estos activos biológicos.

Propiedades, Planta y Equipos

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa.
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo esté apto para trabajar para su uso previsto.
- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados.
- Los costos por préstamos capitalizados.

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de propiedades y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se reconocen en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de las propiedades y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha actual el activo fue completado y en condiciones de ser usado.

Beneficios a Empleados

- Beneficios a Corto Plazo:

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador.

- Beneficios a Largo Plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.72% (2017: 6.65%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas, ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales.

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de control (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC)

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de los riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

Impuesto por Pagar

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a depósitos en banco locales.

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	17.496	7.771
Compañías relacionadas	33.561	27.000
Crédito tributario por Impuesto a la renta	34.651	28.284
Otras	18.077	21.069
Total otras cuentas por cobrar	<u>103.785</u>	<u>84.124</u>

6. Propiedades, Planta y Equipos

El detalle de las propiedades, mobiliarios y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo:		
Edificios	7.890	7.890
Maquinaria y Equipo	608.236	597.898
Muebles y Enseres	398	398
Equipo de Computación	13.293	424
Vehículos	85.379	134.369
Construcciones en curso	52.528	52.528
	<u>767.724</u>	<u>793.508</u>
Depreciación Acumulada	<u>(250.106)</u>	<u>(220.504)</u>
	<u>517.618</u>	<u>573.003</u>

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	17.793	50.527
	<u>17.793</u>	<u>50.527</u>
Otras cuentas por pagar:		
Beneficios a empleados	32.522	47.215
Anticipo a clientes	20.000	-
Relacionadas	-	11.965
Impuesto por Pagar	2.307	2.343
Otras	41	4.567
	<u>54.870</u>	<u>66.090</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. El gasto de participación de los trabajadores en las utilidades se incluye en el rubro de gastos administrativos y ventas en el estado de resultados integrales. En el 2019 el monto de la participación de trabajadores en las utilidades ascendió a US\$ 4,199 (US\$ 3,543 en el 2018).

8. Impuesto a la Renta

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación para la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a la renta	23.797	20.074
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	<u>44.088</u>	<u>52.523</u>
Base imponible	<u>67.885</u>	<u>72.597</u>
Impuesto a la renta estimado en base a la utilidad gravable a la tasa del 25%	16.971	18.149
Anticipo de impuesto a la renta	-	18.389
Gasto de impuesto a la renta	<u>16.971</u>	<u>18.389</u>

Crédito Tributario de Impuesto a la Renta

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>
Saldos al inicio del año	37.009	(18.389)
Impuesto a la renta corriente del año	-	16.971
Anticipo de impuesto a la renta	-	
Retenciones de impuesto a la renta	34.651	
Pago de impuesto		-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar	<u>(18.389)</u>	<u>18.389</u>
Saldos al final del año	<u>53.271</u>	<u>16.971</u>

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000 (Anexo e Informe o US\$3,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

9. Provisión para Beneficios Definidos

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	133.618	9.706	143.324
Costo laboral por servicios actuales	7.163	1.275	8.438
Costo financiero	11.458	2.852	14.310
Pérdida (ganancia) actuarial	6.409	8.693	15.102
Efecto de reducciones anticipadas	(18.378)	-	(18.378)
Beneficios pagados	(7.500)	-	(7.500)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	132.770	22.526	155.296
Costo laboral por servicios actuales	5.335	737	6.072
Costo financiero	11.444	3.802	15.246
Pérdida (ganancia) actuarial	8.631	591	9.222
Efecto de reducciones anticipadas	(11.714)	-	(11.714)
Beneficios pagados	(2.000)	(2.186)	(4.186)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	144.466	25.470	169.936

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de rotación (promedio)	10,8%	10.11%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(971)	(146)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-1%	0%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1.051	159
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	1%	0%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1.112	177
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1%	0%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(1.033)	(165)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-1%	0%
<u>Tasa de rotación</u>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(695)	218
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	0%	0%
Variación OBD (Rotación - 5%)	730	(205)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	0%	0%

10. Patrimonio

Capital Suscrito y Pagado y Número de Acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 (cifra completa) cada una.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

11. Costos y Gastos por Naturaleza

El detalle de los costos y gastos por naturaleza por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materias primas y cambios en productos terminados y productos en proceso	2.045.914	1.787.152
Sueldos y salarios	196.445	168.576
Beneficios sociales	34.209	30.895
Participación trabajadores	4.199	3.543
Aportes al IESS	38.953	33.724
Jubilación patronal y desahucio	26.646	5.411
Honorarios profesionales	15.038	11.001
Depreciaciones	65.529	46.001
Combustible	239.750	172.324
Suministros y materiales	12.912	2.176
Mantenimientos y reparaciones	198.537	108.656
Transporte	42.292	41.502
Servicios básicos	17.574	11.377
Impuestos y contribuciones	12.119	14.900
Otros	<u>422.988</u>	<u>274.302</u>
	<u>3.373.105</u>	<u>2.711.540</u>

12. Administración de Riesgos

Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas de la Compañía. Dicho departamento identifica, evalúa y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

Riesgo de Mercado

El departamento contable mantiene listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Uno de los riesgos más comunes es de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los indicadores financieros de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como siguen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo	5.522	5.249
Otras cuentas por cobrar	103.786	84.124
Inventarios	107.555	58.193
Activos Biológicos	<u>34.500</u>	<u>26.496</u>
Total Activos corrientes	<u>251.363</u>	<u>174.062</u>
Sobregiros bancarios	289.540	222.235
Préstamos y obligaciones financieras	-	15.227
Cuentas por pagar comerciales	17.793	50.527
Otras cuentas por pagar	54.870	66.090
Impuesto por Pagar	<u>16.971</u>	<u>18.389</u>
Total Pasivos corrientes	<u>379.174</u>	<u>372.468</u>
Indicador de liquidez	<u>66%</u>	<u>47%</u>

CORPACU S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total de pasivos	547.928	547.764
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(5.522)</u>	<u>(5.249)</u>
Deuda neta ajustada	<u>542.406</u>	<u>542.515</u>
Total patrimonio	<u>226.740</u>	<u>204.988</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio	<u>239%</u>	<u>265%</u>

13.Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.