



FANAQUA CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Con cifras comparativas de 2017)

Con el Informe de los Auditores Independientes

Knowing you.

**FANAQUA CÍA. LTDA.**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018  
(Con cifras comparativas de 2017)**

**Con el Informe de los Auditores Independientes**

**FANAQUA CÍA. LTDA.**

**Índice a los Estados Financieros**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**

---

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9

**Abreviaturas usadas:**

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIIF para PYMES)
CINIIF	-	Interpretaciones, del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
Compañía	-	FANAQUA CÍA. LTDA.

---



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Administración de:  
**FANAQUA CÍA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FANAQUA CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 explicativas a 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 importantes, la situación financiera de **FANAQUA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **FANAQUA CÍA. LTDA.**, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### **Asunto de Énfasis**

Informamos que los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que establecen que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados".

### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios.

En vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Gerencia 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 conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- 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 efectividad 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 **FANAQUA CÍA. LTDA.** 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 **FANAQUA CÍA. LTDA.**, 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.

#### Otro Asunto

Los estados financieros de **FANAQUA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores independientes quienes emitieron su opinión sin salvedades el 15 de mayo de 2018.

#### Informe Sobre Otros Requisitos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **FANAQUA CÍA. LTDA.**, como agente de retención y percepción y el informe de Aspectos de Control Interno por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.



**KRESTON AS Ecuador**  
**SCRNAE No. 643**

Cuenca, 8 de mayo de 2019



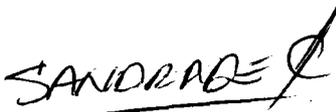
César Alvarez G.  
Socio

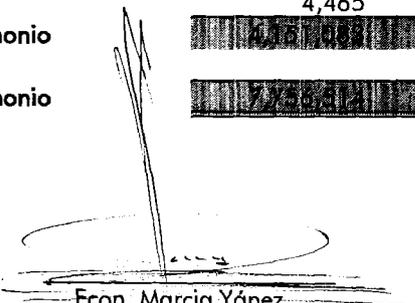
**FANAQUA CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2018  
(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<u>Notas</u>		
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	40,326	71,297
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	877,921	225,591
Inventarios	6	43,163	59,208
Impuestos corrientes	7	49,115	32,251
Activos Biológicos	8	544,654	263,000
		<b>1,555,179</b>	<b>551,347</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	6,201,335	2,379,897
		<b>6,201,335</b>	<b>2,379,897</b>
	<b>Total activo</b>	<b>7,756,514</b>	<b>3,081,244</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	376,876	1,164,230
Cuentas por pagar financieras	11	672,203	1,558,470
Impuestos corrientes	7	1,920	1,006
Beneficios a empleados	12	10,818	18,945
		<b>1,061,817</b>	<b>2,742,651</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	374,000	253,001
Cuentas por pagar financieras	11	2,154,906	-
Beneficios a empleados	12	14,708	15,381
		<b>2,543,614</b>	<b>268,382</b>
	<b>Total pasivo</b>	<b>3,605,431</b>	<b>3,011,033</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	14	790,000	400
Reserva legal		459	459
Superávit por valuación de propiedad, planta y equipo		3,336,807	-
Resultados de ejercicios anteriores		19,352	12,980
Resultado integral del ejercicio		4,465	6,372
	<b>Total patrimonio</b>	<b>4,150,083</b>	<b>20,211</b>
	<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>7,756,514</b>	<b>3,081,244</b>

  
Ing. Sebastián Andrade Crespo  
Gerente

  
Econ. Marcia Yáñez  
Contadora

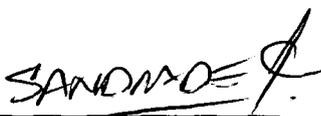
FANAQUA CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Notas</u>		
<b>Ingresos</b>	15	1,690,546	2,565,086
<b>Costo de ventas</b>	16	(1,310,730)	(2,192,207)
<b>Utilidad bruta</b>		379,816	372,879
Gastos administrativos y generales (a)	17	(100,301)	(179,188)
Costo financiero, neto		(275,050)	(187,319)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		4,465	6,372
Impuesto a la renta	7	-	-
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		4,465	6,372
<b>Utilidad (pérdida) por participación</b>		4,465	6,372

(a) A diciembre 31 de 2018 este rubro incluye USD. 788 de participación a trabajadores en las utilidades (2016: USD 1,124). Ver nota 7, 12, 17.

  
 Ing. Sebastián Andrade Crespo  
 Gerente

  
 Econ. Marcia Yáñez  
 Contadora

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Superávit por valuación de propiedad, planta y equipo	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio socios
Apropiación de Utilidades (a)		459		8,723	(9,182)	-
Ajuste de impuestos a la renta de ejercicio anterior 2016				4,259		4,259
Ajuste dividendos año anterior				(2)		(2)
Resultado integrado del ejercicio					6,372	6,372
<b>31 de marzo de 2017</b>	<b>400</b>	<b>459</b>	<b>-</b>	<b>12,980</b>	<b>6,372</b>	<b>20,211</b>
Apropiación de utilidades (b)				6,372	(6,372)	-
Aumento de capital	789,600					789,600
Reserva por revaluos Técnicos			3,336,807			3,336,807
Resultado del ejercicio					4,465	4,465

(a) Resuelto por la Junta General Universal de Socios del 24 de marzo de 2017.

(b) Resuelto por la Junta General Universal de Socios del 02 de abril de 2018.

*SANDRA E. J.*

Ing. Sebastián Andrade Crespo  
Gerente

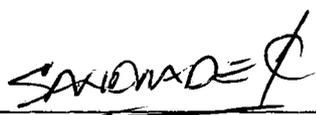
*Econ. María Yáñez*  
Contadora

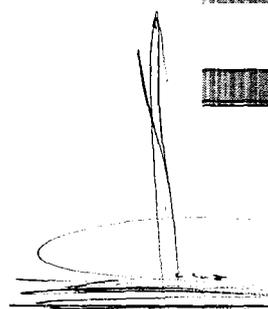
FANAQUA CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	1,849,847	2,387,191
Pagos a proveedores	(2,143,280)	(1,640,214)
Pagos a empleados	(215,457)	(294,080)
Intereses pagados, neto	(251,238)	(192,639)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b>(760,128)</b>	<b>(140,258)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>Efectivo usado en:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(99,291)	(58,738)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>	<b>(99,291)</b>	<b>(58,738)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<b>Efectivo proveniente de:</b>		
Préstamos a largo plazo	2,154,906	-
Aumento de Capital Social de la Compañía	10,000	-
<b>Efectivo usado en:</b>		
Préstamos a corto plazo	(426,379)	(7,000)
	(910,080)	(167,549)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b>(286,379)</b>	<b>(174,549)</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>	<b>(105,926)</b>	<b>(25,971)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	71,297	44,325
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>(34,631)</b>	<b>(18,646)</b>

  
Ing. Sebastián Andrade Crespo  
Gerente

  
Econ. Marcia Yáñez  
Contadora

FANAQUA CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

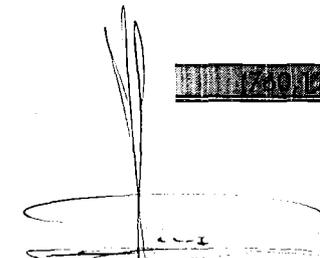
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>4,465</b>	<b>6,372</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</b>		
Gasto por depreciaciones y amortizaciones	129,660	114,513
Ganancias en activos biológicos surgidas por cambios en el valor razonable menos los costos de ventas atribuibles a cambios físicos	(1,745,911)	(2,060,039)
Participación a trabajadores	788	1,124
Impuesto a la renta	-	-
	<u>(1,615,463)</u>	<u>(1,944,403)</u>
<b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	159,302	(177,894)
(Aumento) disminución de inventarios	16,044	18,360
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	661,299	2,357,757
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(9,587)	5,386
Aumento (disminución) de intereses por pagar	23,812	(5,320)
	<u>850,870</u>	<u>2,198,289</u>

Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones

1,640,120      240,258



Ing. Sebastián Andrade Crespo  
Gerente



León. Marcia Yáñez  
Contadora

## FANAQUA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

#### 1. Identificación de la compañía:

FANAQUA CÍA. LTDA., fue constituida mediante Escritura Pública el 22 de julio del 2015 y fue inscrita en el Registro Mercantil en julio del mismo año. Su domicilio es la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la Pesca y Acuicultura, de acuerdo a la clasificación internacional uniforme de todas las actividades (CIIU) relacionadas con las actividades de acuicultura en agua del mar o en tanques de agua salada, siendo su actividad principal la explotación de criaderos de camarones, criaderos de larvas de camarón, producción de larvas de camarón, producción de larvas de bivalvos y de otros moluscos, crías de bogavante, alevines y jaramugos, cría de crustáceos y otros animales acuáticos en agua de mar. Entre las etapas de su actividad podrá producir, comercializar, almacenar, exportar, industrializar, explotar, distribuir e importar toda clase de bienes y materias primas relacionadas con la pesca y agricultura.

#### 2. Políticas Contables Significativas

##### 2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

##### 2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de FANAQUA CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

Con fecha 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC expresó su criterio interinstitucional (mismo que es de obligatoria aplicación) respecto a si existe en nuestro país un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad.

##### 2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

##### 2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

## FANAQUA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

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

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

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

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

#### 2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

#### 2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

La estimación de obsolescencia está basada en una estimación técnica sobre los materiales que no tendrán utilización futura en las actividades de la compañía. Este deterioro se reconoce en el estado de resultados integral.

#### 2.4.3 Impuestos

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

**Impuesto corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### 2.4.4 Propiedad, planta y equipo

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento:** Modelo del revalúo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

## FANAQUA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

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

**Método de depreciación y vida útil:** El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	40
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10
Equipo Acuícola	10
Botes, canoas y similares	10
Equipo de computación	3
Vehículos equipo de transporte	10
Otros	10

**Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo":** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

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

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

#### 2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.6 Activos Biológicos

Los activos biológicos en su momento inicial como en la fecha de cada balance, serán reconocidos a su *valor razonable* menos los costos estimados hasta el punto de venta, excepto en el caso de imposibilidad de medir de forma confiable dicho valor razonable. En tal caso, estos activos biológicos deben ser medidos a su *costo* menos la depreciación acumulada, y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

### 2.4.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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

### 2.4.8 Beneficios a empleados

#### Beneficios definidos:

**Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**Participación a trabajadores:** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

### 2.4.9 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**Prestación de servicios:** Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

### 2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### 2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

### 2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

#### 2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

### 2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

### 2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### 2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

### 2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Instrumentos de Patrimonio:** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Pasivos financieros:** Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**Baja en cuentas de un pasivo financiero:** La compañía dará de baja un pasivo financiero sí, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

### 2.4.14 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad (pérdida) básica por participación se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

**3.1 Deterioro de activos:** A la fecha de cierre de cada período, 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 períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos 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 incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario que contrató la compañía debe realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador (al final del período sobre el que se informa).

**3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo":** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**3.4 Provisiones:** Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

# FANAQUA CÍA. LTDA.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, esta compuesto por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	200	285
Bancos	40,126	71,012
<b>Total</b>	<b>40,326</b>	<b>71,297</b>

*El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.*

*Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA- / AA+ y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.*

### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2018 y 2017, fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	46,567	205,869 *
Clientes relacionados	549	550 **
Cuentas por cobrar a relacionados	811,979	- ***
Otras cuentas por cobrar	18,826	19,172
<b>Total</b>	<b>877,921</b>	

*Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.*

*El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.*

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

\* Los saldos de la cuenta clientes al 31 de diciembre del 2018 son los siguientes:

Cientes no relacionados	Corriente	31-60 días	61-90 días	91-180 días	180-360 días	MÁS DE 360 días	TOTAL
Empacreci S.A.	-	43,083	-	-	-	-	43,083
Frigopesca C.A.	-	-	-	-	55	-	55
Propemar S.A.	-	-	-	-	613	-	613
Texcumar S.A.	-	2,816	-	-	-	-	2,816
<b>TOTAL</b>		<b>45,909</b>					<b>48,727</b>

\*\* Los saldos de la cuenta clientes relacionados al 31 de diciembre del 2018 son los siguientes:

Cientes relacionados	Corriente	31-60 días	61-90 días	91-180 días	180-360 días	MÁS DE 360 días	TOTAL
Vintimilla Rossana	-	-	-	-	-	549	549
<b>TOTAL</b>						<b>549</b>	<b>549</b>

\*\*\* Los saldos de cuentas por cobrar a relacionados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes

	2018	2017
Ing. Juan Diego Andrade	264,600	-
Feanconstruc Cía. Ltda.	547,379	-
<b>Total</b>	<b>811,979</b>	

FANAQUA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 se conforma de inventario de alimentos para camarones y productos de mantenimiento para piscinas.

Los saldos de Inventarios al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Alimento bodega	43,163	59,208
<b>Total</b>	<b>43,163</b>	<b>59,208</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el costo de los servicios y ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 1,310,730 y USD 2,192,207 respectivamente.

7. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, este rubro lo integraban:

**a. Activos por impuestos corrientes:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario de Impuesto a la renta	49,115	32,251
<b>Total</b>	<b>49,115</b>	<b>32,251</b>

**b. Pasivo por impuestos corrientes:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,920	1,006
Impuesto a la renta	-	-
<b>Total</b>	<b>1,920</b>	<b>1,006</b>

FANAQUA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

*c. Conciliación tributaria - contable*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	5,253	7,496
Participación a trabajadores	(788)	(1,124)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>4,465</b>	<b>6,372</b>
Gastos no deducibles	58,568	23,202
Deducciones permitidas por ley	-	-
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	(2,060,039)
<b>Base imponible</b>	<b>63,033</b>	<b>(2,030,464)</b>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 25 y 22%	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(16,865)	(25,633)
Crédito tributario del Impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(32,251)	(6,618)
<b>Crédito tributario del Impuesto a la renta del ejercicio</b>	<b>(49,116)</b>	<b>(32,251)</b>

\* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 25% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 28% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

El artículo 9.1 de la Ley de Régimen Tributario indica que: "Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión".

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

"Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial".

FANAQUA CÍA. LTDA. inició su operación efectiva en el período económico 2016. Por lo tanto la compañía no generó impuesto a la renta ni anticipo determinado para los ejercicios económicos 2018 y 2017.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en US dólares)

### d) Situación Fiscal

#### *Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera*

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

#### *Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal*

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años.
- Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

## FANAQUA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

#### Impuesto a la renta

##### Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, producción y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

##### Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

##### Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad 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 sea residente fiscal del Ecuador.

##### Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

##### Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

### Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- <sup>Costo</sup> Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

### Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

### *Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016*

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

FANAQUA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

8. Activos Biológicos

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, los activos biológicos comprenden larvas de camarón según se detalla:

<u>Chanduy</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	263,000	563,333
Venta	(263,000)	(563,333)
	-	-
Costo	221,531	209,438
Valor razonable	323,124	53,562
	<u>544,655</u>	<u>263,000</u>

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>años</u>
Terrenos	1,059,940	534,600	-
Edificios	346,845	149,453	40
Instalaciones	3,461,724	1,535,612	10
Muebles y enseres	2,522	2,522	10
Maquinarias	983,700	188,106	10
Equipo Acuicola	507,100	440	10
Botes, canoas y similares	5,720	5,720	10
Equipo de computación	519	519	3
Vehículos equipo de transporte	11,000	11,000	5
Otros	68,193	68,193	10
	<u>6,447,263</u>	<u>2,379,165</u>	
Depreciación acumulada	(245,929)	(116,268)	
<b>Total</b>	<u><b>6,201,335</b></u>	<u><b>2,262,897</b></u>	

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

\* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria	Equipo acufcola	Botes, canoas y similares	Equipo de computación	Vehiculos, equipos de transporte	Otros	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	-	-	-	-	611,732	2,560	-	-	-	-	614,292
Adquisiciones	525,340	197,392	1,926,112	-	183,862	504,100	-	-	-	-	3,336,806
Revalorización	1,059,540	245,850	1,461,724	2,372	466,707	3,779,113	3,720	3,173	1,000	1,000	6,353,279
Saldo a Diciembre 31 de 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria	Equipo acufcola	Botes, canoas y similares	Equipo de computación	Vehiculos, equipos de transporte	Otros	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	11,955	82,512	255	15,048	44	640	231	2,200	2,782	11,928
Depreciación del año	6,458	81,674	252	23,310	572	8,488	173	1,760	6,974	129,661
Saldo a Diciembre 31 de 2018	18,413	164,186	507	38,358	616	9,328	404	3,960	9,756	249,589

La compañía mantiene garantía hipotecaria como terrenos y construcciones para cubrir préstamos otorgados por el Banco del Austro S.A. por un monto de USD 2,556,909.

La compañía no cuenta con cobertura de seguros sobre propiedad, planta y equipo.

FANAQUA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, este rubro lo integraban:

<u>a) Cuento Plazo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	374,191	419,420
Proveedores relacionados	-	115,030
Cuentas por pagar a relacionadas	-	626,292 *
Otras cuentas por pagar	2,685	3,488
<b>Total</b>	<b>376,876</b>	<b>1,164,230</b>

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

Los saldos de la cuenta por pagar a relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Finconstruc Cía. Ltda.	-	626,292
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>626,292</b>

<u>b) Saldo a corto plazo</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
• Christopher Peña	253,000	253,001
• Felipe Andrade Ambrosi	121,000	-
<b>Total</b>	<b>374,000</b>	<b>253,001</b>

FANAQUA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

11. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2018 y 2017, la composición de los préstamos es la siguiente:

a) Corto plazo	2018	2017
Tarjetas de Crédito	14,988	3,402
Banco del Austro S.A.	607,383	1,529,049
Intereses por pagar	49,832	26,019
<b>Total</b>	<b>672,203</b>	<b>1,558,470</b>

A Diciembre 31

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

b) Largo plazo	2018	2017
Banco del Austro S.A.	2,762,289	- *
Deuda corriente de deuda a largo plazo	(607,383)	-
<b>Total Largo plazo</b>	<b>2,154,906</b>	<b>-</b>

El préstamo al Banco del Austro S.A. donde se mantiene el préstamo tiene una calificación de riesgo AA- y los préstamos son a corto plazo.

El préstamo a largo plazo de 2018, corresponde a una operación realizada a la tasa anual del 10,21% y un plazo de 12 meses.

12. Salarios fijados a empleados

A Diciembre 31 de 2018 y 2017 comprende:

a) Salarios fijados	2018	2017
Salarios por pagar	9,261	15,052
Contribución a trabajadores	788	1,124
Contribuciones sociales	769	2,769
<b>Total</b>	<b>10,818</b>	<b>18,945</b>

Las contribuciones sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el Código de Trabajo.

**FANAQUA CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

**b) Largo Plazo**

A Diciembre 31 de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	8,242	10,283
Desahucio	6,466	5,098
<b>Total</b>	<b>14,708</b>	<b>15,381</b>

A Diciembre 31 de 2018, la siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Saldo a favor de enero de 2018	10,283	5,098	15,381
Incremento por el servicio		1,368	1,368
Disminución de reservas de trabajadores salidos	(2,041)		(2,041)
<b>Saldo a favor de Diciembre de 2018</b>	<b>8,242</b>	<b>6,466</b>	<b>14,708</b>

**Jubilación patronal:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Seguro Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Terminación por desahucio -** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará al trabajador la remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El estudio actuarial fue realizado por el **Econ. Hugo Paredes Estrella**. La tasa de descuento promedio es superior al 4%, la cual esta presentada bajo la tasa ecuatoriana, correspondiente a la tasa de interés pasiva de la ecuación promedio del año anterior.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

### 13. Instrumentos financieros

#### 13.1 Gestión de riesgos financieros

ejercido:

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cualificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

#### 13.1.1 Riesgo financiero

La compañía está expuesta a riesgos financieros provenientes de los cambios en los precios de los camarones. La compañía espera que los precios de los camarones vayan a caer de forma significativa en el futuro por lo que, y por tanto, no se ha realizado contratos de derivados u otros para gestionar el riesgo de la caída de los precios de los camarones. La compañía revisa de forma regular, el estado de los precios, al reconsiderar la necesidad de gestión activa del riesgo financiero.

#### 13.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya mitigación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la venta de productos, se realiza conforme a las condiciones aprobadas, se otorga facilidades de pago a los clientes de forma regular y solo autorizados por la gerencia, según perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza con carácter individual. Una evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

El riesgo de crédito también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos y en instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA-, AA-, y no mantiene restricción alguna sobre dichos recursos.

#### 13.1.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y no existen restricciones alguna.

#### 13.1.4 Riesgo de capital

La compañía se ha fijado como un objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización y maximizar el retorno a sus socios a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

**FANAQUA CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

**1. Categorías de instrumentos financieros**

Ala presentación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada periodo.

	Notas	2018	2017
<b><u>Activos financieros medidos al costo neto</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	40,326	71,297
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	877,921	225,591
<b>Total</b>		<b>918,247</b>	<b>296,888</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo neto</u></b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	750,876	1,417,231
Cuentas por pagar financieras	11	2,827,109	1,558,470
<b>Total</b>		<b>3,577,985</b>	<b>2,975,701</b>

**1.3 Valor razonable de instrumentos financieros**

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**1.4. Capital Social:**

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2018, está representado por 790,000 participaciones con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Accionero Crespo Felipe Sebastián	0.05%	Ecuador
Accionero Crespo Juan Diego	99.95%	Ecuador
	<b>100.00%</b>	

**1.5. Ingresos**

Los meses terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017, corresponde a:

	2018	2017
Venta de camarón piscinas Huaquillas	-	141,181
Venta de camarón piscinas Chanduy	1,686,406	2,423,077
Otros Ingresos	4,140	828
<b>Total</b>	<b>1,690,546</b>	<b>2,565,086</b>

**FANAQUA CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

**1. Costo de Ventas**

El costo de ventas y servicios a diciembre 31 de 2018 y 2017 es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de piscinas Huaquillas	-	139,463
Costo de piscinas Chanduy	1,685,788	2,417,822
Costo de materiales de producción	1,026,185	1,265,672
Costo de mano de obra	177,013	270,532
Costo de depreciación	11,259	9,092
Impuesto al valor agregado	26,737	35,151
Provisiones	129,660	114,513
Valor de reposición	(1,745,911)	(2,060,039)
<b>Total</b>	<b>1,119,730</b>	<b>2,172,207</b>

**2. Gastos Administrativos y generales**

En el período terminado a diciembre 31 de 2018 y 2017 se incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios, honorarios y otros gastos de gestión		
Salarios	28,858	44,314
Salarios de otros trabajadores	788	1,124
Comunicaciones y servicios	28,926	24,062
Impuestos y contribuciones	17,506	12,450
Mantenimiento y reparación	15,621	49,480
Gastos de Gestión	1,978	-
Impuestos y suscripciones	1,858	-
Equipos y materiales	1,103	806
Impuesto por liquidación en piscina	-	12,397
Impuestos por estados	-	5,750
Provisiones	-	3,250
Subsidios	-	12,649
Gastos de viaje	-	115
Otros gastos	3,664	12,791
<b>Total</b>	<b>100,301</b>	<b>138,188</b>

**FANAQUA CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2018  
(en US dólares)

**Detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios y salarios	20,561	20,643
Primo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones	2,995	3,847
Contribuciones al IESS y fondo de reserva	5,302	4,444
	<b>28,858</b>	<b>28,934</b>

**11.1. Operaciones con partes relacionadas.**

Las operaciones con partes relacionadas, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Operaciones con partes relacionadas	1,100	-
<b>Total</b>	<b>1,100</b>	<b>-</b>

**11.2. Efectos del Régimen de Precios de Transferencia:**

El artículo 11 del artículo 11 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las operaciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece los excepciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- El contribuyente no pague un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferenciales.

El contribuyente suscrito con el estado contrato para la exploración y explotación de recursos no petroleros.

FANAQUA CÍA. LTDA. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

FANAQUA CÍA. LTDA.

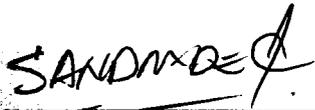
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2018

(en los dólares)

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

Desde el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Sebastián Andrade Crespo  
Gerente



Econ. Marcia Yáñez  
Contadora

Av. Amazonas 31 - 23 y Azuay, Edificio Copladi,  
Tercer piso, Casilla 17 - 17 - 386, Quito - Ecuador  
Phone: + 593 2 2279358\* + 593 2 2255928 + 593 2 22469292  
+ 593 2 2469293 + 0984677980

Kennedy Norte, Av. Miguel H. Alcívar y Nahím Isaías,  
Edificio Torres del Norte, Torre B, 8vo piso, oficina 810, Guayaquil - Ecuador  
Phone: + 593 4 2687397\* + 593 4 2688317



MEMBER OF THE

FORUM OF FIRMS