

**1. INFORMACIÓN
GENERAL**

La empresa **CAMARONERA INVERSIONISTAS CAMARONEROS GOLD INVESCAMGOLD S.A.**, se encuentra constituida mediante escritura pública de fecha 12 de noviembre 2015; inscrita en el Registro Mercantil, el día 15 de enero 2016 bajo registro NO. 8 y anotada en el Repertorio bajo el NO. 82, cuyo domicilio es en la ciudad de Machala.

Su actividad principal es de producir, comercializar, exportar camarones y otras especies bioacuáticas; y, criaderos de larvas de camarón.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**3. BASES DE
PREPARACIÓN**

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Actividades Especiales:

Una entidad que use esta NIIF y que se dedique a actividades de producción de especies bioacuáticas determinará su política contable

para cada clase de sus activos biológicos, en base al modelo del valor razonable, si es fácilmente determinable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado, caso contrario se determinará el modelo del costo.

Otras estimaciones:

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

- 4. CLASIFICACIÓN DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**
- En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar, el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

- 5. SEGMENTOS OPERACIONALES**
- Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

- 6. GESTIÓN DEL RIESGO**
- Las actividades de la empresa **INVESCAMGOLD S.A.** están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

6.1. Riesgos Operacionales

a) Riesgos de litigios

A la presente fecha, la empresa no mantiene litigios ni con clientes, proveedores, ni personal de empleados y trabajadores que representen riesgo importante para la misma.

Como toda empresa **INVESCAMGOLD S.A.**, puede ser parte de un conflicto, sin embargo tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo

b) Riesgos asociados a contratos con clientes y/o proveedores

Se mantiene una estrecha relación con nuestros clientes y proveedores, por lo tanto, no existe riesgo que implique una contingencia. Estos proveedores tienen un alto grado de control de calidad y supervisión en el campo de los productos que ellos venden, por lo que el riesgo de falla de estos es mínimo al momento de comercializarlos y usarlos.

6.2. Riesgo País

La empresa **INVESCAMGOLD S.A.**, tiene presencia tanto en el sitio Chongon, provincia del Guayas, lugar donde se ubica la camaronera, así como en la ciudad de Machala, donde funcionan sus oficinas administrativas. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica no sólo de la provincia sino a nivel país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la empresa.

6.3. Riesgo por fluctuación de interés

La empresa **INVESCAMGOLD S. A.**, no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero ecuatoriano.

6.4. Riesgo de activos

Los activos fijos de edificación, infraestructura, instalación y equipamiento, más los riesgos de responsabilidad civil que ellos originan, no se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante, de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en los negocios y resultados operacionales de **INVESCAMGOLD S. A.**

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

8. CUENTAS POR COBRAR

Al reconocer inicialmente una cuenta por cobrar, se mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

9. INVENTARIOS

La empresa incluye en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales. Al finalizar el período contable, se mide los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada se mide el inventario a

su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en Resultados

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

10.1. Costo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

10.2. Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Equipos de cómputo	3 años
Unidades de transporte	5-10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Inmuebles y edificios	30-40 años
Instalaciones	20 años

10.3. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que

el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

- 11. PROVISIONES** Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.
- 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR** Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.
- 13. RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS** Los ingresos provenientes de la producción camaronera se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles mermas pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
- 14. RESERVA LEGAL** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las sociedades anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 15. INGRESOS FINANCIEROS** Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
- 16. GASTOS DE OPERACIÓN** Los costos de producción y gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se componen de: materia prima, mano de obra directa, costos indirectos de producción gastos administrativos, gastos de venta, financiero, impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios de la actividad del negocio.
- 17. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO** Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Efectivos y Equivalentes al efectivo:

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	2019	2018
Caja Chica	\$ 4.013,45	\$ 4.006,10
Bancos	\$ 27.351,72	\$ 144.920,17
TOTAL	\$ 31.365,17	\$ 148.926,27

Cuentas por cobrar:

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes	\$ 9.742,31	\$ -
Anticipo a proveedores	\$ 38.335,89	\$ 26.901,53
TOTAL	\$ 48.078,20	\$ 26.901,53

Corresponden a cuentas por cobrar clientes liquidados en el año 2020. El rubro de incidencia en anticipo a proveedores es de \$ 20.350.00 entregado a proveedor Moya Flores Humberto, por trámites notariales en la compra de terreno de la camaronera a liquidarse en el año 2020.

Inventario en proceso:

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	2019	2018
Inventario de productos en proceso	\$ 66.597,13	\$ 85.716,86
TOTAL	\$ 66.597,13	\$ 85.716,86

Corresponde a piscinas en producción al 31 de diciembre 2019.

Activos por Impuestos Corrientes:

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	2019	2018
CREDITO TRIBUTARIO I. RENTA	\$ 9.136,04	\$ -
TOTAL IMPUESTO CORRIENTE	\$ 9.136,04	\$ -

Corresponde a saldo a favor por crédito tributario de retenciones del periodo y anticipo declarado y pagado del año 2019, una vez liquidado el impuesto a la renta.

Propiedad, Planta y Equipo:

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	2019	2018
TERRENOS	\$ 1.100.000,00	\$ 1.100.000,00
INSTALACION	\$ 573.828,99	\$ 385.529,99
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 1.200,00	\$ -
EQUIPO PARA SUMINISTRO	\$ 5.500,00	\$ -
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 6.143,24	\$ -
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 3.680,00	\$ -
OTRAS PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 247.571,20	\$ 183.836,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ (84.101,63)	\$ (35.062,77)
TOTAL	\$ 1.853.821,80	\$ 1.634.303,22

La cuenta de instalaciones, se incrementa por construcción de nuevas piscinas, muros y compuertas. En el rubro de otras propiedades y equipo, consta la compra de 44 aireadores por el valor de \$ 63.735.20.

Activos Intangibles:

	2019	2018
Gastos pre operacionales	\$ 9.427,43	\$ 9.427.43
(-)Amortización de intangibles	\$ (4.713,72)	\$ 2.356.86
TOTAL	\$ 4.713,71	\$ 7.070,57

Otros activos no corrientes: Valor por cobrar a la empresa Minalta S.A.

	2019	2018
Compañía Minalta S.A.	\$ 40.000,00	\$ 40.000,00
TOTAL -----	\$ 40.000,00	\$ 40.000,00

Cuentas y documentos por pagar:

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	2019	2018
Proveedores Nacionales	\$ 300.216,82	\$ 143.581,97
TOTAL	\$ 300.216,82	\$ 143.581,97

Corresponden a relacionadas el valor de \$ 127.114.90, compañía ECCOMETALS S: A. y Carlos Flórez el valor de \$ 25.400.00.

Obligaciones Sociales por Pagar:

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	2019	2018
Beneficios Sociales por Pagar	\$ 554,61	\$ -
less por Pagar	\$ 432,01	\$ -
PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR	\$ 530,09	\$ -
TOTAL	\$ 1.516,71	\$ -

El rubro de beneficios a empleados se incrementa por roles por pagar de diciembre 2019 pagados en enero 2020.

Obligaciones con la administración tributaria:

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	2019	2018
Retenciones en la fuente por pagar	\$ 1.069,57	\$ 549,38
Retención IVA por pagar	\$ 906,00	\$ 307,26
TOTAL	\$ 1.975,57	\$ 856,64

Anticipo de clientes:

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	2019	2018
Anticipo de clientes	\$ -	\$ 30.000,00
Otras cuentas por pagar	\$ 600.000,00	\$ 600.000,00
TOTAL	\$ 600.000,00	\$ 630.000,00

El valor de otras cuentas por pagar corresponde a saldo por pagar por la compra de terreno al señor Efrén Pástor.

Cuentas por pagar compañías relacionadas:

Clasificación:	2019	2018
Corriente	\$ 292.996,41	\$ 302.018,45
Flórez Cárdenas Carlos Efraín	\$ 266.483,33	\$ 275.505,37
Huerta Araujo Carlos Enrique	\$ 25.274,51	\$ 25.274,51
Feijoo Feijoo Fulvio Noe	\$ 1.238,57	\$ 1.238,57
No corriente	\$ 840.550,44	\$ 840.230,74
Flórez Cárdenas Carlos Efraín	\$ 808.600,44	\$ 808.280,74
Feijoo Feijoo Fulvio Noé	\$ 6.000,00	\$ 6.000,00
Huerta Araujo Carlos Enrique	\$ 25.950,00	\$ 25.950,00
TOTAL	\$ 1.133.546,85	\$ 1.142.249,19

Valores por pagar a accionistas para capital de trabajo de la compañía, los valores no generan intereses por el costo del capital y no hay acuerdo de pago a una fecha determinada.

Capital Social:

El capital suscrito pagado al 31 de diciembre del año 2019 es el siguiente:

CAPITAL SOCIAL	2019	2018
FEIJOO FEIJOO FULVIO NOE	\$ 500,00	\$ 500,00
FEIJOO FEIJOO HECTOR ENRIQUE	\$ 625,00	\$ 625,00
FLORES CARDENAS CARLOS EFRAIN	\$ 2.850,00	\$ 2.850,00
HUERTA ARAUJO CARLOS ENRIQUE	\$ 1.025,00	\$ 1.025,00
TOTAL \$	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00

Reserva legal:

No existe reserva legal, toda vez que la empresa no ha reflejado utilidades que ameriten su provisión

Resultados Acumulados:

Los resultados acumulados al 31 de diciembre 2019 de \$ 9.648.59.

La conciliación tributaria calculada de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes fue como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA			2019
UTILIDAD DEL EJERCICIO	=		\$ 3.533,91
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES			\$ (530,09)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+		\$ 2.433,97
BASE IMPONIBLE	=		\$ 5.437,79
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ =		\$ 1.196,31

La empresa mantiene un crédito tributario de \$ 9.136,04, luego de liquidado el impuesto a la renta con las retenciones del año y anticipo declarado y pagado.

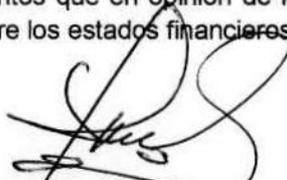
EGRESOS Y GASTOS

La cuenta de ingresos y gastos correspondientes a los años 2019, se presenta a continuación:

RESULTADOS DEL EJERCICIO	2019	2018
INGRESO VENTA DE CAMARON	\$ 626.944,60	\$ 350.725,47
OTROS INGRESOS	\$ 569,54	\$ -
TOTAL INGRESOS	\$ 627.514,14	\$ 350.725,47
MATERIAL DIRECTO	\$ 416.170,59	\$ 230.918,64
INV.PRODUCTO EN PROCESO A.B.	\$ 19.119,73	\$ 37.036,94
MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 36.717,35	\$ -
OTROS GASTOS DE PRODUCCION	\$ 104.763,08	\$ 32.790,68
GASTOS	\$ 47.209,48	\$ 33.790,63
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 623.980,23	\$ 334.536,89
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 3.533,91	16.188,58

EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



SR. Carlos Efraín Flórez Cárdenas
GERENTE GENERAL



Ing. Mercedes Martínez Amaya
CONTADORA
REG. PROFESIONAL 20839