

ROLANI S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La compañía Rolani S.A. y Subsidiarias (en adelante “El Grupo”) está conformado por compañías domiciliadas en el Ecuador.

Rolani S.A. tiene la participación de capital controladora, por tal motivo es la encargada de consolidar los estados financieros para la presentación ante los organismos de regulación y control. Las Subsidiarias que se incluyen en los estados financieros consolidados del Grupo son las siguientes:

Nombre de la Subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y operación	Porción de participación accionaria y poder de voto
Empacadora Champmar S.A.	Actividades de conservación y embazado de crustáceos o moluscos	Ecuador	93.33%
Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	Actividades de cultivo de larvas de camarones	Ecuador	100.00%
Langacua S.A.	Actividades de explotación de criaderos de camarones - camaronerías.	Ecuador	70.00%
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	Actividades de explotación de criaderos de camarones - camaronerías.	Ecuador	70.00%

Las operaciones de las Compañías del Grupo son:

Rolani S.A.-

Fue Constituida el 2 de diciembre de 1996 en Guayaquil, provincia del Guayas. Su objeto social es dedicarse a suministrar personal técnico, administrativo, mano de obra calificada, a todo tipo de empresas cualquiera fueran las actividades de éstas. La Compañía no ha operado su objeto social, siendo su única fuente de ingresos los que provienen de los dividendos recibidos de sus Subsidiarias.

Con fecha 15 de febrero del 2019 los accionistas Laniado Illingworth Rodrigo Andres, Laniado Illingworth María Claudia, Laniado Illingworth Andrea Gabriela, Laniado Illingworth María Luisa, transfirieron en conjunto su participación accionaria en Rolani S.A. la cual constaba de 800 acciones nominales a la compañía Anlani S.A. Quedando la nómina de Accionistas al cierre del año 2019, así:

Accionistas	Cantidad de acciones	Valor nominal por acción	Capital social US\$	Porcentaje
Anlani S.A.	800	1.00	800	16.67%
María Gabriela Illingworth Torres	4,000	1.00	4,000	83.33%
	<u>4,800</u>		<u>4,800</u>	<u>100.00%</u>

Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A..-

Fue constituida en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, el 25 de noviembre de 1986 con el objeto principal de dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases incluyendo extracción, captura, procesamiento y comercialización, a saber: el cultivo, cría, explotación industrial, especialmente de camarones, langostas, mejillones, almejas y demás clases de mariscos o especies marinas en cautiverio.

Sus Accionista son: Rolani S. A. con el 99.99997% y, Anlani S.A. con el 0.00003%.

Empacadora Champmar S.A..-

Fue constituida el 10 de febrero de 1984 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, con el objeto principal de dedicarse a la actividad pesquera realizada para el aprovechamiento de los recursos bio-acuáticos en cualquiera de sus fases: extracción, procesamiento y comercialización, así como a todas las demás actividades conexas contempladas en las leyes de la materia. Al cierre del año 2019 sus Accionistas, todos de nacionalidad ecuatoriana, son:

Accionistas	Cantidad de acciones	Valor nominal por acción	Capital social US\$	Porcentaje
Rolani S.A.	20,637,225	0.04	825,489	93.33%
Tamariz Nahón Diana Ricarda	738,325	0.04	29,533	3.34%
Tamariz Nahón María Mónica	736,450	0.04	29,458	3.33%
	<u>22,112,000</u>		<u>884,480</u>	<u>100.00%</u>

Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A..-

Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, el 3 de abril de 1978, con el objeto social de dedicarse a la extracción, captura y comercialización de camarones y demás productos que tengan relación directa con la actividad pesquera. Con fecha 28 de septiembre de 1984 incrementó su capital social y se transformó en sociedad anónima. Al cierre del año 2019 sus Accionistas, todos de nacionalidad ecuatoriana, son:

Accionistas	Cantidad de acciones	Valor nominal por acción	Capital social US\$	Porcentaje
-------------	----------------------	--------------------------	---------------------	------------

Rolani S.A.	23,658,975	0.04	946,359	70.00%
Pecharich Jaime de Tamariz Maria	5,633,125	0.04	225,325	16.67%
Tamariz Pecharich Carlos Joaquin	1,126,650	0.04	45,066	3.33%
Tamariz Pecharich Javier Antonio	1,126,650	0.04	45,066	3.33%
Tamariz Nahón Diana Ricarda	1,126,650	0.04	45,066	3.33%
Tamariz Nahón María Mónica	1,126,650	0.04	45,066	3.34%
	<u>33,798,700</u>		<u>1,351,948</u>	<u>100.00%</u>

Las compañías que se detallan a continuación no son controladas por Rolani S.A.:

Nombre de la compañía	Actividad principal	Porcentajes de las acciones
Onelabt S.A.	Investigación en laboratorios camaroneros	15%
Marina del Rey Marderey S.A.	Elaboración y conservación de pescado	6%
Sociedad Nacional de Galápagos Songa C.A.	Elaboración y observación de crustáceos o moluscos	50%
Industrial Procesadora Santay S.A.	Elaboración de alimentos balanceados	0.83%
Electroquil S.A.	Generación de energía eléctrica	0.01%

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8 y NIIF 10, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros consolidados del Grupo comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y los de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

(c) Base de consolidación. -

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la compañía Rolani S.A., y las entidades controladas por la Compañía (Subsidiarias). Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos inter-grupales son eliminados en la consolidación.

(d) Subsidiarias. -

Se incluyen, en el estado consolidado del resultado integral los resultados de las Subsidiarias adquiridas durante el año, desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de vigencia, según sea el caso.

(e) Participaciones no controladoras. -

La participación no controladora en las Subsidiarias se identifica de manera separada respecto de la participación del Grupo. La participación no controladora podrían ser inicialmente medidas a su valor razonable o como la parte proporcional de las participaciones no controladoras de los activos netos no identificables de la adquirida.

Posteriormente a la adquisición, el valor en libros de las participaciones controladoras será el importe de dichas participaciones al reconocimiento inicial más la porción de las participaciones no controladoras aún si esto da lugar a un saldo deficitario de esta últimas.

(f) Inversiones en asociadas. -

Se considera entidades asociadas aquellas en las cuales Rolani S.A. ejerce una influencia significativa, pero no implica un control conjunto, para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas en la Compañía en la que se invierten.

Conforme al método de participación, las inversiones en Compañías asociadas se registran inicialmente al costo, y se incrementará y disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del periodo, obtenido para la entidad participada, después de la fecha de adquisición.

Las distribuciones de dividendos recibidas por partes de las participadas, reducirán el importe en libros de la inversión.

(g) Moneda funcional y de presentación. -

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional del Grupo. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(h) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldos de efectivo disponibles en bancos locales. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo de cambios de valor.

(i) Instrumento financiero. -

Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

(i) Activos financieros. -

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Valor razonable con cambios en el resultado

La clasificación del activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración del Grupo determinará la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

Medición. -

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en los resultados del ejercicio.

– Instrumentos de deuda. -

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición posterior de los instrumentos financieros de deuda depende del modelo de negocio del Grupo a administrar el activo y las características de flujos de efectivo del activo. Existen tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

Costo Amortizado. – Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral. - Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no esté clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Valor razonable con cambios en resultados. – Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los

cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

– Instrumentos de patrimonio. -

Los instrumentos de patrimonio son aquellos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir instrumento que no poseen una obligación contractual para pagar. En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, el Grupo puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Grupo sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado del Grupo comprenden:

Cuentas por cobrar clientes. – Son los montos que adeudan los clientes por el arriendo de los inmuebles, la venta de camarones, la venta de nauplios, y por otras cuentas por cobrar. El periodo de crédito otorgado es entre 15 y 30 días

Cuentas por cobrar compañías relacionadas. – Corresponde a los montos adeudados por préstamos y cuentas comerciales. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a valor nominal, pues no registran intereses.

Deterioro de activos financieros. -

Las Compañías del Grupo reconocerán una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados. Las perdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

(ii) Pasivos financieros. –

El Grupo clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado; o
- Valor razonable con cambios en el resultado

La categoría se determina al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Grupo sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros a costo amortizado del Grupo comprenden:

Obligaciones financieras. – Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación.

Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponde a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultado en el rubro gastos financieros.

Cuentas por pagar proveedores. – Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el giro normal del negocio.

Cuentas por pagar relacionadas. – Son obligaciones de pago por préstamos recibidos para capital de trabajo y cuentas comerciales por pagar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, ambas cuentas se miden al costo amortizado.

(j) Inventarios. –

(i) Costos de los inventarios. - El costo de los inventarios comprenderá todo el costo derivado de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

(ii) Medición de los inventarios. - Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.

(iii) Formulas del cálculo del costo. - Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.

(iv) Reconocimiento como un gasto. - Cuando los inventarios sean vendidos el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el período en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(k) Activos biológicos. -

(i) Medición en el momento del reconocimiento. – El Grupo mide su activo biológico al costo al momento del registro o reconocimiento inicial. Se reconoce un grupo de activos biológicos cuando el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluya a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo, y el valor razonable o el costo de los activos puedan ser medidos con fiabilidad.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, un activo biológico se reconocerá al valor razonable, excepto en los casos de los activos biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados en el mercado y para aquellos a los cuales se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas al valor razonable.

Los camarones y nauplios, activos biológicos que el Grupo cultiva, se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de pesca. Esta medición será el costo histórico a esa fecha para registrar el inventario del producto listo para la comercialización.

Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocen en resultados.

El saldo del rubro no excede su valor de realización.

(l) Propiedad, planta y equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedad, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

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

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparaciones, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultado en el período en que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de la Propiedad, planta y equipos 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 presenta el rubro que el Grupo registra como Propiedad, planta y equipos con sus respectivos años de vida útil que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentajes</u>
Edificio	20	5%
Equipos de computo	3	3.33%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Instalaciones	10	10%
Vehículo	5	20%

- (vi) Retiro o venta de Propiedad, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una Propiedad, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(m) Propiedades de inversión. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - Las Propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.
- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelos del costo. - Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas al costo o a su valor razonable. El Grupo aplica el método del costo.
- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de las Propiedades de inversión 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 presenta la Propiedad de inversión y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)	Porcentaje
Edificio	20	5%

(n) 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. - El impuesto por pagar 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 del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

Impuesto diferido. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Grupo disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(o) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios 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.

(p) Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control del bien o servicio se transfiere al cliente por una cantidad que refleja la contraprestación a lo que las compañías del Grupo esperan tener derecho a cambio de estos bienes o servicios, de acuerdo a la NIIF 15 aplicable desde 1 de enero del 2018.

Los 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 el Grupo pueda otorgar.

(q) Costos y Gastos. -

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(r) 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 norma legal contemplan la posibilidad de compensación y el Grupo 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.

(s) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes. -

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2019 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la compañía Rolani S.A. y Subsidiarias.

- Modificación a la NIIF 3 – “Combinación de negocios”. Estas modificaciones aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de un negocio que antes era una operación conjunta, debe aplicar los requerimientos de las combinaciones de negocios realizadas por etapas, valorando nuevamente al valor razonable las participaciones mantenidas previamente en los activos y pasivos de la operación conjunta. Al hacerlo, el adquirente vuelve a valorar la totalidad de su participación previa en la operación conjunta.
- Modificación a la NIIF 9 – “Características de cancelación anticipada con compensación negativa”. Un instrumento de deuda puede valorarse a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean “solo pagos de principal y de intereses sobre la cantidad pendiente de pago” y el instrumento se mantenga dentro del modelo de negocio apropiado para esa clasificación. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que un activo financiero pasa el criterio SPPI

(Solamente pagos de principal e interés) independientemente del evento o circunstancia que cause la rescisión anticipada del contrato e independientemente de qué parte pague o reciba una compensación razonable por la rescisión anticipada del contrato.

- Modificación a la NIIF 11 – “Acuerdo conjunto”. Estas modificaciones aclaran que, cuando una entidad participa, pero no tiene control, en una operación conjunta y obtiene el control conjunto de esa operación conjunta, que es un negocio de acuerdo con la NIIF 3, no valorará nuevamente al valor razonable las participaciones mantenidas previamente en los activos y pasivos de la operación conjunta.
- Modificación a la NIC 12 – “Impuesto a las ganancias”, Las modificaciones aclaran que las consecuencias fiscales de los dividendos dependen más de las transacciones o sucesos pasados que generaron ese beneficio distribuible que de la distribución a los propietarios. Por tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de un dividendo en resultados, en otro resultado integral o en patrimonio neto dependiendo de cómo registró la entidad esas transacciones o sucesos pasados.
- NIIF 16 – “Arrendamiento”. Es un estándar nuevo reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos.
- Modificación a la NIC 19 – “Beneficios a empleados – Modificación, reducción o liquidación de un plan”. Requiere que cuando ocurre una enmienda o recorte del plan el costo del servicio corriente y el interés neto por lo restante del período anual son calculados usando supuestos actualizados.
- Modificación a la NIC 23 – “Costo por préstamos”. Las modificaciones aclaran que una entidad considera parte de sus costos por intereses generales cualquier costo por intereses originalmente incurrido para desarrollar un activo cualificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para su uso o venta, se han completado.
- Modificación a la NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, Enmendada para aclarar que los intereses de largo plazo de una entidad, intereses en una asociada o negocio conjunto que hacen parte de su inversión neta en la asociada o negocio conjunto están sujetos a los requerimientos de deterioro contenidos en el NIIF 9.
- CINIIF 23 – “La incertidumbre frente a los tratamientos el impuesto sobre las ganancias”, La interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la aplicación de la NIC 12. No se aplica esta interpretación a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye el tratamiento de los intereses y sanciones relacionados que se pudieran derivar.

La adopción de estas normas no tuvieron un impacto significativo o no fueron implementadas en las operaciones del Grupo.

(t) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que aún no están vigentes. -

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía Rolani S.A. y Subsidiarias.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIC 1 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIC 8 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIIF 3 Aclaración sobre definición de negocio	1 de enero del 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

El Grupo no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, analizar 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que el Grupo determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2019	2018
Caja	2,050	2,050
Bancos	(1) 445,758	142,214
	<u>447,808</u>	<u>144,264</u>

(1) El detalle de los Bancos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Banco Bolivariano S.A.	444,986	139,970
Banco de la Producción S.A. Produbanco	486	955
Banco Internacional S.A.	286	289
Banco del Austro S.A.	-	1,000
	<u>445,758</u>	<u>142,214</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. A la fecha de este informe dichos bancos tienen una calificación de AAA-, a excepción del Banco del Austro S.A., que tiene una calificación de AA-

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Clientes	21,161	38,944
Compañías relacionadas	(1) 1,792,905	856,964
Anticipos a empleados y funcionarios	109,654	68,960
Otras	-	158,698
	<u>1,923,720</u>	<u>1,123,566</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos con Compañías relacionadas son los siguientes:

	2019	2018
Songa Sociedad Nacional de Galápagos C.A.	(a) 1,675,526	698,746
Camaronera Lebama S.A.	68,324	21,487
Camaronera Agromarina S.A.	20,649	110,432
Pesalmar S.A.	17,134	14,889
Rodemil S.A.	10,000	10,041
Lanilling S.A.	-	750
Sr. Rodrigo Laniado Romero	-	619
Otras	1,272	-
	<u>1,792,905</u>	<u>856,964</u>

- (a) Incluye un crédito otorgado por US\$900,000, por medio de pagare distribuido de la siguiente manera:

Emisor	Plazo en días	% Interés	2019
Rolani S.A.	30	6,00%	700,000
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	30	6.50%	200,000
			<u>900,000</u>

Además de US\$773,846 por la venta de camarón y US\$1,680 corresponden a otras cuentas por cobrar.

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	2019	2018
Balanceado	495,813	200,500
Fertilizante	52,096	9,314
Prebiótico	12,442	9,169
Combustible para producción	1,386	1,972
Otros inventarios	-	24
	<u>561,737</u>	<u>220,979</u>

NOTA 7. ACTIVOS BIOLOGICOS:

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de activos biológicos es de US\$2,170,613 (2018: US\$1,896,469), que incluye el camarón y nauplios en proceso y sus respectivos costos y gastos incurridos en el cultivo del camarón, cuya cosecha está prevista para el año 2020.

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente. – Al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Los saldos son los siguientes:

	2019	2018
Activos:		
Retención en la fuente del impuesto a la renta	183,090	160,305
IVA pagado y retenciones	146,682	112,482
Anticipo del impuesto a la renta	74,230	27,403
Reclamo, devolución de impuestos	5,097	-
	<u>409,099</u>	<u>300,190</u>

	2019	2018
Pasivos:		
Impuesto a la renta	663,997	402,828
IVA y retenciones	14,520	9,377
Retenciones de impuesto a la renta	18,171	12,055
	<u>696,688</u>	<u>424,260</u>

NOTA 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Otros activos corrientes consistían en:

	2019	2018
Activos operativos	(1) <u>156,288</u>	<u>58,805</u>

(1) El movimiento de los activos operativos se detalla a continuación

	2019	2018
Saldo inicial	58,805	128,651
Reclasificación	148,761	-
Amortización	(45,460)	(69,846)
Bajas	(5,818)	-
Saldo final	<u>156,288</u>	<u>58,805</u>

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de Propiedades, planta y equipos consistía en:

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones y/o bajas	Saldos al 31-dic-18	Adiciones y/o bajas	Saldos al 31-dic-19
Terrenos	644,108	-	644,108	(2) 2,148,858	2,792,966
Construcciones en curso	32,692	(21,153)	11,539	4,133	15,672
Edificios	300,145	(1) (83,938)	216,207	-	216,207
Instalaciones	4,814,305	269,994	5,084,299	146,992	5,231,291
Maquinarias y equipos	3,102,612	395,254	3,497,866	37,755	3,535,621
Embarcaciones y vehículos	1,587,845	241,417	1,829,262	152,085	1,981,347
Equipos de computación	43,714	2,613	46,327	1,471	47,798
Muebles y enseres	60,815	2,535	63,350	4,633	67,983
Otros activos	342,436	20,191	362,627	(9,995)	352,632
	<u>10,928,672</u>	<u>826,913</u>	<u>11,755,585</u>	<u>2,485,932</u>	<u>14,241,517</u>
Menos- Depreciación Acumulada	<u>(7,140,580)</u>	<u>(466,433)</u>	<u>(7,607,013)</u>	<u>(493,539)</u>	<u>(8,100,552)</u>
	<u>3,788,092</u>	<u>360,480</u>	<u>4,148,572</u>	<u>1,992,393</u>	<u>6,140,965</u>

(1) Corresponde a una reclasificación de propiedades de inversión por US\$83,938 (Véase Nota 11).

- (2) Con fecha 8 de julio del 2019, se registró el estudio del perito contratado para avaluar a los terrenos de Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A. y Langacua S.A..

NOTA 11. PROPIEDAD DE INVERSIÓN:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Propiedades de inversión consistían en:

		2019	2018
Edificio	(1)	83,938	83,938
(-) Depreciación acumulada		(79,976)	(79,670)
		<u>3,962</u>	<u>4,268</u>

- (1) Durante el año 2018 la Compañía realizó una reclasificación de un edificio como propiedad de inversión, el cual se encontraba dentro de los activos fijos y cuya medición es al costo.

Al 31 de diciembre del 2019 el edificio se encuentra como garantía hipotecaria por préstamos de sus relacionadas Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A., Camaronera Agromarina S.A., Camaronera Lebama S.A. y Camaronera Pesalmar S.A., a esta fecha la deuda con el Banco Bolivariano S.A. ascendía a US\$984,133 y el banco avaluó la propiedad de inversión en US\$713,307.

NOTA 12. INVERSIONES EN ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Inversiones en asociadas consistían en:

Razón social		Porcentaje de participación	Valor nominal	2019	2018	Actividad principal
Sociedad Nacional de Galápagos Songa C.A.	(1)	50%	0.04	<u>11,684,363</u>	<u>9,581,128</u>	Conservación de crustáceos

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 se produjo un incremento de US\$2,103,235 correspondiente a la porción del capital accionario en Sociedad Nacional de Galápagos Songa C.A., a esa misma fecha.

NOTA 13. OTRAS INVERSIONES:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Otras inversiones consistían en:

(Véase siguiente página)

Razón social		Porcentaje de participación	Valor nominal	2019	2018	Actividad principal
Onelabt S.A.		15%	1.00	15,000	15,000	Investigación en laboratorios camaróneros

Industrial Procesadora Santay S. A.	0.83%	0.04	5,567	5,567	Elaboración de alimentos balanceados Elaboración y conservación de pescado Generación de energía eléctrica
Marina del Rey Marderey S.A.	6%	0.04	4,800	4,800	
Electroquil S.A.	0.01%	0.02	97	424	
			<u>25,464</u>	<u>25,791</u>	

NOTA 14. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Activos por impuestos diferidos consistían en:

	2019	2018
Impuesto diferido	(1) <u>54,916</u>	<u>52,409</u>

(1) El detalle del impuesto diferido es como sigue:

			Impuesto Diferido
Pérdida tributaria año 2016	20,276	25%	5,069
Pérdida tributaria año 2017	61,888	25%	15,472
Pérdida tributaria año 2018	46,425	25%	11,606
Jubilación patronal y desahucio	<u>100,691</u>	25%	<u>25,173</u>
	229,280		57,320
Devengo por amortización de pérdidas tributarias	(9,617)	25%	(2,404)
	<u>219,663</u>		<u>54,916</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones financieras consistían en:

(Véase la siguiente página)

	2019		2018	
	Porción corto plazo	Porción largo plazo	Porción corto plazo	Porción largo plazo
Banco Bolivariano S.A.				
Préstamo otorgado a Subsidiaria Salmos Salinas Mosquiñaña S.A. con vencimiento en septiembre del 2019, a una tasa del 8.83% anual.	200,000	-	262,500	200,000

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2019	2018
Proveedores	886,926	587,183
Relacionadas (1)	721,879	1,072,501
Funcionarios	277,430	191,680
Dividendos por pagar	-	266,634
Otras	353,999	279,300
	<u>2,240,234</u>	<u>2,397,298</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con Compañías relacionadas consistían en:

	2019	2018
Anlani S.A.	581,750	813,623
Acuesemillas - Seaquest S.A. (Aquest)	67,672	-
Camaronera Agromarina S.A.	59,233	31,508
Pesalmar S.A.	6,528	87,292
Frigosa S.A.	893	330
Songa Sociedad Nacional de Galápagos C.A.	625	400
Sr. Rodrigo Maurice Laniado Romero Rodrigo	-	60,000
Camaronera Lebama S.A.	-	43,890
Otras	5,178	35,458
	<u>721,879</u>	<u>1,072,501</u>

NOTA 17. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones acumuladas consistían en:

(Véase la siguiente página)

	2019	2018
Participación a trabajadores	449,589	222,526
Beneficios sociales	59,628	53,279
Con el IESS	28,994	39,352
Otras obligaciones con empleados	57,435	29,007
	<u>595,646</u>	<u>344,164</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los beneficios sociales consistían en:

	2018	Provisión del año	Pagos efectuados	Ajustes y otros	2019
Décimo tercero	9,951	160,318	(160,597)	599	10,271
Décimo cuarto	41,453	64,120	(58,143)	(79)	47,351
Fondo de reserva	1,875	23,342	(23,116)	(95)	2,006
	<u>53,279</u>	<u>247,780</u>	<u>(241,856)</u>	<u>425</u>	<u>59,628</u>

NOTA 18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2018	Costo laboral / Intereses	(Ganancia) actuarial	Efecto de reducción y liquidación anticipada	Pagos efectuados	2019
Jubilación patronal	268,264	44,251	(62,470)	(33,625)	-	216,420
Bonificación por desahucio	79,038	18,325	(3,546)	-	(16,459)	77,358
	<u>347,302</u>	<u>62,576</u>	<u>(66,016)</u>	<u>(33,625)</u>	<u>(16,459)</u>	<u>293,778</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen 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 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación 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, las Compañías entregarán el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente.

El valor presentado de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actuarial y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

NOTA 19. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Pasivos por impuesto diferido consistía en las siguientes diferencias temporarias:

Pasivo por impuesto diferido 2019					
Activos Revaluados	Valor en Libros	Base fiscal	Diferencia temporaria	Tasa impositiva	Impuesto Diferido
Edificios	27,613	-	27,613	25%	6903
Instalaciones	2,282	-	2,282	25%	571
Maquinaria y equipos	2,885	-	2,885	25%	721
	<u>32,780</u>	<u>-</u>	<u>32,780</u>		<u>8,195</u>

Pasivo por impuesto diferido 2018					
Activos Revaluados	Valor en Libros	Base fiscal	Diferencia temporaria	Tasa Impositiva	Impuesto Diferido
Edificios	29,915	-	29,915	25%	7,479
Instalaciones	3,425	-	3,425	25%	856
Maquinaria y equipos	4,330	-	4,330	25%	1,082
Vehículo	12,945	5,833	7,112	25%	1,778
	<u>50,615</u>	<u>5,833</u>	<u>44,782</u>		<u>11,195</u>

NOTA 20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos es como sigue:

	Notas	2019	2018
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	447,808	144,264
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	1,923,720	1,123,566
Otras inversiones	(Nota 13)	25,464	25,791
		<u>2,396,992</u>	<u>1,293,621</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Obligaciones financieras	(Nota 15)	200,000	262,500
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 16)	2,240,234	2,397,298
Obligaciones financieras a largo plazo	(Nota 15)	-	200,000
		<u>2,440,234</u>	<u>2,859,798</u>

NOTA 21. PATRIMONIO:

Capital social. - El capital social de Rolani S.A. y Subsidiarias asciende a 4800 acciones de US\$1 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta

reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Reserva Facultativa- Esta reserva es potestad de los Accionistas. De acuerdo a la Ley de Compañías, los remanentes de las utilidades liquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiese repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberán ser capitalizados. Las reservas facultativas no podrán exceder del 50% del capital social, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General. Mediante junta ordinaria de accionistas celebrada el 14 de febrero del 2019, se resuelve transferir US\$569,322 del resultado acumulado a la cuenta de reserva facultativa, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2019 de US\$4,025,928

Mediante junta ordinaria de accionistas celebrada el 22 de marzo del 2018, se resuelve transferir US\$582,886 del resultado acumulado a la cuenta de reserva facultativa, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2018 de US\$3,456,607

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's. - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIFF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de las Compañías.

NOTA 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de informe a los estados financieros (marzo, 15 del 2020), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

A continuación, se exponen los estados financieros aprobados para el proceso de consolidación.

(Véase página siguiente)

NOTA. 23 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO
ROLANI

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en diferentes fechas y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.


Ing. Rodrigo Laniado Romero
Representante Legal

ROLANI S.A. Y SUBSIDIARIASESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERAAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Rolani S.A.	Criesbio S.A.	Champmar S.A.	Salmos S.A.	Langacua S.A.	Total	Ajuste		Total
							Debe	Haber	Consolidado
Activo Corriente									
Efectivo y equivalente del efectivo	6,009	1,090	10,246	430,060	403	447,808	-	-	447,808
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	855,287	181,817	4,870	1,105,207	24,703	2,171,884	-	248,164	1,923,720
Inventario	-	42,589	-	519,148	-	561,737	-	-	561,737
Gastos pagados por anticipado	1,554	23,850	1,860	53,314	-	80,578	-	-	80,578
Activos biológicos	-	28,671	-	2,141,942	-	2,170,613	-	-	2,170,613
Activo para impuesto corriente	32,113	23,352	69,829	283,805	-	409,099	-	-	409,099
Otros activos corrientes	-	-	-	156,288	-	156,288	-	-	156,288
Total activo corriente	894,963	301,369	86,805	4,689,764	25,106	5,998,007			5,749,843
Activos no corrientes									
Propiedad, planta y equipos	6,841	864,984	78,788	4,167,997	1,022,355	6,140,965	-	-	6,140,965
Propiedad de inversión	-	-	3,962	-	-	3,962	-	-	3,962
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	-	-	40,000	-	40,000	-	40,000	-
Inversiones en subsidiarias	4,444,232	-	-	-	-	4,444,232	-	4,444,232	-
Inversiones en asociadas	-	-	11,684,363	-	-	11,684,363	-	-	11,684,363
Otras inversiones en acciones	19,800	-	5,664	-	-	25,464	-	-	25,464
Activo por impuesto diferido	10,740	21,118	1,242	21,816	-	54,916	-	-	54,916
Total activo no corriente	4,481,613	886,102	11,774,019	4,229,813	1,022,355	22,393,902			17,909,670
Total de activo	5,376,576	1,187,471	11,860,824	8,919,577	1,047,461	28,391,909			23,659,513

ROLANI S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Rolani S.A.	Criesbio S.A.	Champmar S.A.	Salmos S.A.	Langacua S.A.	Total	Ajuste		Total
Pasivos							Debe	Haber	Consolidado
Pasivo corriente									
Obligaciones financieras	-	-	-	200,000	-	200,000			200,000
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	102,164	706,482	391,856	1,263,396	-	2,463,898	223,664	-	2,240,234
Pasivo por impuesto corriente	26	8,560	1,382	686,715	5	696,688	-	-	696,688
Obligaciones acumuladas	-	20,389	526	574,731	-	595,646	-	-	595,646
Total pasivo corriente	102,190	735,431	393,764	2,724,842	5	3,956,232			3,732,568
Pasivo no corriente									
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	24,500	40,000	-	-	64,500	64,500	-	-
Obligaciones beneficios definidos	-	19,914	30,845	243,019	-	293,778	-	-	293,778
Pasivo por impuesto diferido	-	8,195	-	-	-	8,195	-	-	8,195
Total activo no corriente	-	52,609	70,845	243,019	-	366,473			301,973
Patrimonio									
Capital social	4,800	127,240	884,480	1,351,950	6,000	2,374,470	2,369,670	-	4,800
Reservas	4,028,328	59,862	8,631,586	1,407,061	9,514	14,136,351	10,108,023	-	4,028,328
Resultados acumulados	945,366	187,996	(243,205)	97,328	55,681	1,043,166	1,595,235	8,497,488	7,945,419
Otros resultados del ejercicio	-	6,606	3,436	1,221,429	1,004,858	2,236,329	683,639	-	1,552,690
Resultados del ejercicio	295,892	17,727	2,119,918	1,873,948	(28,597)	4,278,888	1,053,578	8,579	3,233,889
Parte no controladora	-	-	-	-	-	-	-	2,859,846	2,859,846
Total de patrimonio	5,274,386	399,431	11,396,215	5,951,716	1,047,456	24,069,204			19,624,972
Total pasivos y patrimonio	5,376,576	1,187,471	11,860,824	8,919,577	1,047,461	28,391,909	16,033,809	16,098,309	23,659,513

ROLANI S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Rolani S.A.	Criesbio S.A.	Champmar S.A.	Salmos S.A.	Langacua S.A.	Total	Ajuste		Total Consolidado
							Debe	Haber	
Ingresos de actividades ordinarias	357,317	1,501,299	140,371	15,739,163	-	17,738,150	843,302	-	16,894,848
Costo de venta	-	(1,206,272)	-	(11,751,756)	-	(12,958,028)	-	474,839	(12,483,189)
Utilidad bruta	357,317	295,027	140,371	3,987,407	-	4,780,122			4,411,659
Otros ingresos	-	88,196	2,133,505	165,393	1,432	2,388,526	19,510	-	2,369,016
Gastos:									
Administración y ventas	(53,285)	(277,050)	(104,127)	(1,325,980)	(21,328)	(1,781,770)	-	16,071	(1,765,699)
Financieros	(9,918)	(20,731)	(14,930)	(28,756)	(3)	(74,338)	-	2,465	(71,873)
Otros	-	(59,935)	(29,716)	(275,900)	(3,835)	(369,386)	-	19,439	(349,947)
Utilidad antes de impuesto a la renta	294,114	25,507	2,125,103	2,522,164	(23,734)	4,943,154			4,593,156
Menos gasto por impuesto a la renta									
Corriente	-	(7,213)	(5,776)	(656,784)	-	(669,773)			(669,773)
Diferido	1,778	(567)	591	8,568	(4,863)	5,507			5,507
Utilidad neta del ejercicio	295,892	25,507	2,119,918	2,522,164	(28,597)	4,278,888	862,812	512,814	3,928,890
Otros resultados integrales:									
Superávit por revaluación de propiedades.	-	-	-	1,144,000	1,004,857	2,148,857			2,148,857
Ganancia actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	5,796	2,338	57,882	-	66,016			66,016
Utilidad del ejercicio y resultado integral	295,892	31,303	2,122,256	3,724,046	976,260	6,493,761			6,143,763

ROLANI S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Rolani S.A.</u>	<u>Criesbio S.A.</u>	<u>Champpar S.A.</u>	<u>Salmos S.A.</u>	<u>Langacua S.A.</u>	<u>Total</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Total consolidado</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:								
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>								
Cobros de las ventas de bienes y prestación de Servicios	-	1,490,640	-	15,626,545	-	17,117,185		17,117,185
Otros cobros	3,307	28,261	166,642	165,393	1,432	365,035		365,035
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>								
Pagos a proveedores por los suministros de bienes y servicios	(36,601)	(1,362,714)	(128,244)	(12,371,414)	(26,946)	(13,925,919)		(13,925,919)
Pagos por cuenta de empleados	-	(47,801)	(10,748)	(472,849)	-	(531,398)		(531,398)
Pagos anticipados realizados por primas	(1,877)	-	-	-	-	(1,877)		(1,877)
Pagos de impuestos	(31,651)	(15,061)	(58,161)	(342,756)	-	(447,629)		(447,629)
Pagos de intereses	(10,184)	(27,765)	(14,929)	-	-	(52,878)		(52,878)
Flujos neto de efectivo procedentes de actividades de operación	(77,006)	65,560	(45,440)	2,604,919	(25,514)	2,522,519		2,522,519
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:								
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-	(73,539)	(1,798)	(401,323)	-	(476,660)		(476,660)
Dividendos cobrados	1,105,006	-	4,371	-	-	1,109,377	(1,102,471)	6,906
Pago por inversiones en subsidiarias	(201,650)	-	-	-	-	(201,650)	201,650	-
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de inversión	903,356	(73,539)	2,573	(401,323)	-	431,067		(469,754)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE
(UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO:

Préstamos otorgados a relacionadas	(700,000)	(20,732)	-	-	-	(720,732)	-	(720,732)
Aumento de capital	-	-	201,650	-	-	201,650	(201,650)	-
Pagos de obligaciones financieras	-	-	-	(262,500)	-	(262,500)	-	(262,500)
Prestamos recibido de relacionadas	-	33,967	-	-	-	33,967	-	33,967
Pagos de préstamos compañías relacionadas	(65,000)	(5,256)	(257,034)	-	-	(327,290)	-	(327,290)
Pago de préstamo a accionista	(60,000)	-	-	-	-	(60,000)	-	(60,000)
Cobro de intereses por préstamos a relacionadas	3,980	-	-	-	-	3,980	-	3,980
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	(1,519,117)	-	(1,519,117)	1,102,471	416,646
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(821,020)	7,979	(55,384)	(1,781,617)	-	(2,650,042)		(1,749,221)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	5,330	-	(98,251)	421,979	(25,514)	303,544		303,544
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	679	1,090	108,497	8,081	25,917	144,264		144,264
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	6,009	1,090	10,246	430,060	403	447,808		447,808

ROLANI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía Rolani S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 2 de diciembre de 1996, con el objeto principal de dedicarse a suministrar personal técnico, administrativo, mano de obra calificada, a todo tipo de empresas cualquiera fueran las actividades de éstas.

Con fecha 15 de febrero del 2019 los accionistas Laniado Illingworth Rodrigo Andres, Laniado Illingworth María Claudia, Laniado Illingworth Andrea Gabriela, Laniado Illingworth María Luisa, transfirieron en conjunto su participación accionaria en Rolani S.A. la cual constaba de 800 acciones nominales a la compañía Anlani S.A.

Al cierre del año 2019, sus Accionistas, todos de nacionalidad ecuatoriana son:

Accionistas	Cantidad de acciones	Valor nominal por acción	Capital social US\$	Porcentaje
Anlani S.A.	800	1.00	800	16.67%
María Gabriela Illingworth Torres	4,000	1.00	4,000	83.33%
	<u>4,800</u>		<u>4,800</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de la Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros de Rolani S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y los de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

(c) Moneda funcional y de Presentación. -

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldo de efectivo disponible en un banco local. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo de cambios de valor.

(e) Instrumentos financieros. -

Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

(i) Activos financieros. -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Valor razonable con cambios en el resultado

La clasificación del activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determinará la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición. -

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en los resultados del ejercicio.

— Instrumentos de deuda. -

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición posterior de los instrumentos financieros de deuda depende del modelo de negocio de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Existen tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

Costo Amortizado. – Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos

contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral. - Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no esté clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Valor razonable con cambios en resultados. - Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

– Instrumentos de patrimonio. -

Los instrumentos de patrimonio son aquellos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir instrumento que no poseen una obligación contractual para pagar. En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizados de la Compañía comprenden:

Cuentas por cobrar clientes. - Son los montos que adeudan los clientes por el arriendo de los inmuebles en el curso normal del negocio, la cuenta de clientes cuenta con un periodo de crédito de 15 - 30 días.

Estas cuentas se registran a valor nominal pues no registran intereses.

Cuentas por cobrar compañías relacionadas. - Corresponde a los montos adeudados por préstamos. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a valor nominal pues no registran intereses.

Deterioro de activos financieros. -

La Compañía reconocerá una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

(ii) Pasivos financieros. -

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado; o
- Valor razonable con cambios en el resultado

La categoría se determina al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros a costo amortizados de la Compañía comprenden:

Cuentas por pagar proveedores. - Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el giro normal del negocio.

Cuentas por pagar relacionadas. - Son obligaciones de pago por préstamos recibidos para capital de trabajo y dividendos por pagar a accionistas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, ambas partidas se miden al costo amortizado.

(f) Propiedades y equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las Propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

De existir gastos de reparaciones, mantenimiento y de reposición de partidas no significativas, se imputan a resultado en el período en que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de las Propiedades y equipos 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 presenta el rubro que la Compañía registra como Propiedades y equipos con sus respectivos años de vida útil que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>%</u>
Edificio	20	5%
Vehículos	5	20%

(vi) Retiro o venta de las Propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las Propiedades y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Inversión en asociadas. -

Método de participación. - La inversión se registra inicialmente al costo, y se incrementará y disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición.

Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

(h) 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. - El impuesto por pagar 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 para cada periodo.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(i) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios 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.

(j) Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control del servicio se transfiere al cliente por una cantidad que refleja la contraprestación a lo que la Compañía espera tener derecho a cambio de estos servicios, de acuerdo a la NIIF 15 aplicable desde 1 de enero del 2018.

Los 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.

(k) Gastos. -

Los gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(l) 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 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.

(m) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes. -

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2019 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la Compañía.

- **Modificación a la NIIF 3 – “Combinación de negocios”**, Estas modificaciones aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de un negocio que antes era una operación conjunta, debe aplicar los requerimientos de las combinaciones de negocios realizadas por etapas, valorando nuevamente al valor razonable las participaciones mantenidas previamente en los activos y pasivos de la operación conjunta. Al hacerlo, el adquirente vuelve a valorar la totalidad de su participación previa en la operación conjunta.
- **Modificación a la NIIF 9 – “Características de cancelación anticipada con compensación negativa”**, Un instrumento de deuda puede valorarse a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean “solo pagos de principal y de intereses sobre la cantidad pendiente de pago” y el instrumento se mantenga dentro del modelo de negocio apropiado para esa clasificación. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que un activo financiero pasa el criterio SPPI (Sola mente pagos de principales intereses) independientemente del evento o circunstancia que cause la rescisión anticipada del contrato e independientemente de qué parte pague o reciba una compensación razonable por la rescisión anticipada del contrato.
- **Modificación a la NIIF 11 – “Acuerdo conjunto”**, Estas modificaciones aclaran que, cuando una entidad participa, pero no tiene control, en una operación conjunta y obtiene el control conjunto de esa operación conjunta, que es un negocio de acuerdo con la NIIF 3, no valorará nuevamente al valor razonable las participaciones mantenidas previamente en los activos y pasivos de la operación conjunta.
- **Modificación a la NIC 12 – “Impuesto a las ganancias”**, Las modificaciones aclaran que las consecuencias fiscales de los dividendos dependen más de las transacciones o sucesos pasados que generaron ese beneficio distribuable que de la distribución a los propietarios. Por tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de un dividendo en resultados, en otro resultado integral o en patrimonio neto dependiendo de cómo registró la entidad esas transacciones o sucesos pasados.
- **NIIF 16 – “Arrendamiento”**, Es un estándar nuevo reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos.
- **Modificación a la NIC 19 – “Beneficios a empleados – Modificación, reducción o liquidación de un plan”** Requiere que cuando ocurre una enmienda o recorte del plan el costo del servicio corriente y el interés neto por lo restante del período anual son calculados usando supuestos actualizados.
- **Modificación a la NIC 23 – “Costo por préstamos”**, Las modificaciones aclaran que una entidad considera parte de sus costos por intereses generales cualquier costo por intereses originalmente incurrido para desarrollar un activo cualificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para su uso o venta se han completado.

- Modificación a la NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, Enmendada para aclarar que los intereses de largo plazo de una entidad, intereses en una asociada o negocio conjunto que hacen parte de su inversión neta en la asociada o negocio conjunto están sujetos a los requerimientos de deterioro contenidos en el NIIF 9.
- CINIIF 23 – “La incertidumbre frente a los tratamientos el impuesto sobre las ganancias”, La interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la aplicación de la NIC 12. No se aplica esta interpretación a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye el tratamiento de los intereses y sanciones relacionados que se pudieran derivar.

La adopción de estas normas no tuvieron un impacto significativo o no fueron implementadas en las operaciones de la Compañía.

(n) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que aún no están vigentes. –

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIC 1 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIC 8 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIIF 3 Aclaración sobre definición de negocio	1 de enero del 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero del 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables del deterioro de activos el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, analizar 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2019	2018
Banco Bolivariano S.A.	6,009	679

Corresponde a depósitos en cuenta corriente en un banco local, el cual no genera intereses y no tiene restricción para su uso. A la fecha de este informe dicho banco tiene una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Compañías relacionadas	855,287	910,263

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con Compañías relacionadas son los siguientes:

		2019	2018
Sociedad Nacional de Galapagos C.A.	(a)	701,487	-
Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A	(b)	143,800	147,739
Rodemil S.A.	(c)	10,000	10,041
Sal-Mos Salinas Mosquiñaña S.A.	(d)	-	752,483
		855,287	910,263

- (a) Corresponde a crédito otorgado por un monto de US\$700,000 a una tasa de interés del 6% anual a 30 días plazo, la diferencia de US\$1,487 corresponden a factura por cobrar.
- (b) En el 2018 Corresponde a un crédito otorgado por un monto de US\$145,000 a una tasa de interés del 5% anual a 12 meses plazo, la diferencia de US\$2,739 corresponden a intereses por cobrar. En el 2019 se realizó cobros por concepto de intereses por US\$3,939.
- (c) En el 2018 Corresponde a un crédito otorgado por un monto de US\$10,000 a una tasa de interés del 5% anual a 12 meses plazo, la diferencia de US\$41 corresponden a intereses por cobrar. En el 2019 se realizó el cobro de dichos intereses.
- (d) Corresponde a dividendos distribuidos bajo aprobación de junta de accionista y se distribuyen de la siguiente manera:

Dividendos por cobrar al 01-01-2018	427,655
Dividendos percibidos en el 2018	647,513
Dividendos cobrados en el 2018	(322,685)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>752,483</u>
Dividendos percibidos en el 2019	349,998
Dividendos cobrados en el 2019	(1,102,481)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>

Durante el año 2019 y 2018 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

Razón social y/o persona natural	Operaciones con Compañías relacionadas 2019			
	Activos	Pasivos	Ingresos	Egresos
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	349,998	70	-	-
Empacadora Champmar S.A.	-	184	-	-
Criaderos de Especies				
Bioacuáticas Criesbio S.A.	188	-	2,277	-
Rodemil S.A.	41	-	458	-
Anlani S.A.	-	25,000	-	9,792
Marlani S.A.	-	10,000	-	119
Laniado Romero Rodrigo Emilio	-	69	-	-
Sociedad Nacional de Galápagos				
Songa S.A.	700,000	-	1,516	-
	<u>1,050,227</u>	<u>35,323</u>	<u>4,251</u>	<u>9,911</u>

Razón social y/o persona natural	Operaciones con Compañías relacionadas 2018			
	Activos	Pasivos	Ingresos	Egresos
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	647,513	13,807	-	-
Empacadora Champmar S.A.	466,650	-	-	-
Criaderos de Especies	145,000	-	-	3,625
Bioacuáticas Criesbio S.A.	10,000	-	-	167
Rodemil S.A.	-	65,000	-	-
Anlani S.A.	-	-	-	487
Sociedad Nacional de Galápagos	-	-	-	-
Songa S.A.	-	-	-	-
	<u>1,269,163</u>	<u>78,807</u>	<u>-</u>	<u>4,279</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen es como sigue:

	Saldos al 31-dic-18	Crédito tributario	Compensa- ciones	Saldos al 31-dic-19
<u>Activos:</u>				
Retención de impuesto a la renta	488	535	491	532
Anticipo del impuesto a la renta	27,403	31,581	27,403	31,581
	<u>27,891</u>	<u>32,116</u>	<u>27,894</u>	<u>32,113</u>
<u>Pasivos:</u>	Saldos al 31-dic-18	Pago y/o Ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-19
Impuesto a la renta por pagar	27,450	27,450	-	-
Retención de impuesto a la renta	5	308	329	26
	<u>27,455</u>	<u>27,758</u>	<u>329</u>	<u>26</u>

Impuesto a la renta reconocida en los resultados. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	294,114	594,639
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Dividendos percibidos exentos (Nota 15)	(352,533)	(647,588)
Gastos no deducibles	7,312	9,049
Pérdida tributaria	(51,107)	(43,900)
Tasa de impuesto	(1) 25%	25%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(2) 31,581	27,450

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% para el 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% 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. Sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre del 2017.
- (2) Para el ejercicio económico 2018, la Compañía obtuvo impuesto a la renta causado menor al anticipo determinado, por lo tanto, el anticipo determinado pasa a ser el impuesto causado; para el año 2019 el impuesto causado en el ejercicio corriente fue inferior al anticipo pagado más las retenciones, por lo tanto el contribuyente tiene derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración, según lo determinado en el artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno.

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al 31/12/2017	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31/12/2018	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31/12/2019
Edificio	9,718	-	9,718	-	9,718
Vehículos	77,670	-	77,670	-	77,670
	87,388	-	87,388	-	87,388
Menos-					
Depreciación acumulada	(51,096)	(16,020)	(67,116)	(13,431)	(80,547)
	36,292	(16,020)	20,272	(13,431)	6,841

NOTA 8. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Activos por impuestos diferidos consistían en:

		2019	2018
Activos por impuestos diferidos	(1)	<u>10,740</u>	<u>10,740</u>

- (1) El impuesto diferido por amortización por perdidas tributarias se distribuye de la siguiente manera:

			Impuesto Diferido
Pérdida tributaria año 2017	(a)	<u>48,742</u>	<u>22%</u>
			<u>10,723</u>

- (a) La variación de US\$17 por error cálculo del impuesto.

NOTA 9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Inversiones en subsidiarias consistían en:

<u>Razón Social</u>	Porcentaje de participación	Valor Nominal	Valor Patrimonial Proporcional		Actividad Principal
			2019	2018	
Criaderos de Especies Bioacuaticas Criesbio S.A.	100%	0.04	486,719	486,719	Cultivo de larvas de camarones
Empacadora Champmar S.A.	93.33%	0.04	2,857,553	2,857,553	Conservación y envasado de crustáceos o moluscos
Langacua S.A.	70.00%	0.04	153,600	153,600	Pesquera en todas sus fases
Sal-Mos Salinas-Mosquiñaña S.A.	70.00%	0.04	946,360	946,360	Explotación de criaderos de camarones
			<u>4,444,232</u>	<u>4,444,232</u>	

NOTA 10. OTRAS INVERSIONES EN ACCIONES:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Otras inversiones en acciones consistían en:

(Véase en la siguiente página)

<u>Razón Social</u>	Porcentaje de participación	Valor Nominal	Valor Patrimonial Proporcional		Actividad Principal
			2019	2018	
Onelabt S.A.	15%	1.00	15,000	15,000	Investigación en laboratorios camareros
Marina del Rey Marderey S.A.	6.00%	0.04	4,800	4,800	Elaboración y conservación de pescado y conservación de pescado
			<u>19,800</u>	<u>19,800</u>	

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	2,164	702
Otras cuentas por pagar:		
Relacionadas	(1) 100,000	426,916
	<u>102,164</u>	<u>427,618</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con relacionadas eran los siguientes:

	2019	2018
Empacadora Champmar S.A.	(a) -	201,650
Anlani S.A.	(b) 100,000	165,266
Laniado Romero Rodrigo Maurice	(c) -	60,000
	<u>100,000</u>	<u>426,916</u>

(a) Corresponde a un aporte para futuras capitales por un total de US\$466,650 otorgados según junta de Accionistas celebrada el 31 de mayo del 2018. En el mismo año 2018 se abonó en efectivo US\$265,000. En el año 2019 se abonó en efectivo el saldo de US\$201,650.

(b) El saldo del 2018 correspondía a un préstamo recibido de US\$65,000 pagaderos a 12 meses a una tasa de interés del 5% anual. Más, una reclasificación de US\$140,000 proveniente de la cuenta por pagar largo plazo. Menos US\$40,000 que se cancelaron en efectivo ese mismo año. La diferencia de US\$266 correspondía a intereses por pagar. En el 2019 se canceló en efectivo el saldo de US\$65,266.

- (c) Corresponde a una reclasificación proveniente de la cuenta por pagar largo plazo realizada en el 2018 por US\$80,000, menos US\$20,000 que se cancelaron en efectivo ese mismo año. En el 2019 se canceló en efectivo el saldo de US\$60,000.

NOTA 12. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Pasivos por impuesto diferido consistían en:

		2019	2018
Pasivo por impuesto diferido	(1)	-	1,778

(1) Corresponde a un impuesto diferido como sigue:

Pasivo por impuesto diferido 2018					
	Valor en	Base	Diferencia	Tasa	Impuesto
Propiedades y equipo	libros	fiscal	temporaria	impositiva	diferido
Vehículo	12,945	5,833	37,670	25%	1,778

Al cierre del 2019 se devengó dicho impuesto diferido.

NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2019	2018
<u>Activo financiero:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	6,009	679
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	855,287	910,263
Otras inversiones en acciones	(Nota 10)	19,800	19,800
		881,096	930,742
<u>Pasivo financiero:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 11)	102,164	427,618

NOTA 14. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 4,800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Reserva Facultativa- Esta reserva es potestad de los Accionistas de acuerdo a la Ley de Compañías, los remanentes de las utilidades liquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiese repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberán ser capitalizados. Las reservas facultativas no podrán exceder del 50% del capital social, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General.

Mediante junta ordinaria de accionistas celebrada el 14 de febrero del 2019, se resuelve transferir US\$569,322 del resultado acumulado a la cuenta de reserva facultativa, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2019 de US\$4,025,928

Mediante junta ordinaria de accionistas celebrada el 22 de marzo del 2018, se resuelve transferir US\$582,886 del resultado acumulado a la cuenta de reserva facultativa, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2018 de US\$3,456,606

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Actividad económica- La Compañía no opera realizando su actividad principal de acuerdo al objeto social, sus principales ingresos provienen producto de reinversión en acciones y dividendos recibidos por concepto de las inversiones realizadas en compañías relacionadas. Por lo tanto, estos estados financieros deberán ser leídos considerando estas revelaciones.

NOTA 15 OTROS INGRESOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los Otros ingresos de la Compañía consistían en:

	2019	2018
Dividendos	(1) 352,533	(2) 647,588
Intereses	4,482	3,792
Otros	302	486
	<u>357,317</u>	<u>651,866</u>

(1) Corresponde a dividendos distribuido por la subsidiaria Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A. por un monto de US\$349,998, la diferencia de US\$2,535 corresponde a dividendos recibidos de la compañía Mar del Rey Marderey S.A. (Véase Nota 5).

(2) Corresponde a dividendos distribuido por la subsidiaria Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A. por un monto de US\$647,513, la diferencia de US\$74 corresponde a dividendos recibidos de la compañía Mar del Rey Marderey S.A. (Véase Nota 5).

NOTA 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de informe a los estados financieros (febrero, 21 del 2020), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA. 17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en febrero del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.


Ing. Rodrigo Laniado Romero
Representante Legal Rolani S.A.