



ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes

Estados Financieros:

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas
Estado de Flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

USS - Dólares de Estados Unidos de América (U.S.A.)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.** al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros*" de mi informe. Soy independiente de la compañía **ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y, he cumplido con las responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base razonable para mi opinión.



Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidades del Auditor Independiente en relación con la auditoría de los estados financieros:

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. La seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse por fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y realicé los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.



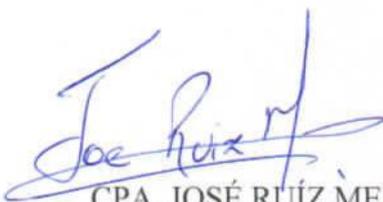
- Concluí respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determiné que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

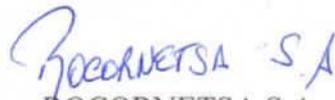
Me comuniqué con los encargados del Gobierno Corporativo con relación a, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identifiqué durante la auditoría.

Informe sobre requisitos legales y normativos

Los informes de comunicación de deficiencias sobre la estructura del control interno y de cumplimiento de obligaciones tributarias de **ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado hasta el 30 de noviembre del 2020, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.


CPA. JOSÉ RUIZ MERCHÁN
SOCIO


ROCORNETSA S.A.
SC RNAE 2 - No. 1297

Guayaquil, Junio 11 del 2020

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

| | NOTAS | 2018 | 2019 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Activos | | | |
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 4 | 3.519 | 327.087 |
| Cuentas por Cobrar | 5 | 4.378.438 | 3.099.673 |
| Inventarios | 6 | 4.254.508 | 3.692.735 |
| Total activo corriente | | 8.636.465 | 7.119.495 |
| Propiedad, Planta y Equipo | 7 | 2.287.375 | 2.315.375 |
| Propiedades de Inversión | 8 | 1.745.044 | 1.745.044 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | 9 | 403.505 | - |
| | | 13.072.389 | 11.179.914 |
| Pasivos y patrimonio de los accionistas | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Obligaciones Bancarias | 10 | 65.175 | 26.775 |
| Cuentas por Pagar | 11 | 3.623.685 | 1.141.907 |
| Total Pasivo Corriente | | 3.688.860 | 1.168.682 |
| Obligaciones bancarias a largo plazo | 12 | 109.564 | 34.254 |
| Cuentas por pagar a largo plazo | 13 | 4.130.551 | 4.781.968 |
| Patrimonio de los accionistas: | | | |
| Capital | 15 | 84.800 | 84.800 |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones | 16 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reserva Legal | | 20.724 | 20.724 |
| Reserva de valuación | | 1.572.560 | 1.572.560 |
| Superávit por revaluación | | 2.665.181 | 2.665.181 |
| Adopción 1era vez NIIF | | 241.512 | 241.512 |
| Resultados Acumulados | | (580.984) | (441.363) |
| Resultado del Ejercicio | | 139.621 | 51.596 |
| Total patrimonio de los accionistas | | 5.143.414 | 5.195.010 |
| Total pasivo y patrimonio de los accionistas | | 13.072.389 | 11.179.914 |

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

| | 2018 | 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Ventas Netas | 224.126 | 1.054.706 |
| Otros Ingresos | 13.000 | 2.397 |
| Ingresos - Otros Contratos | 3.551.940 | 1.065.435 |
| Costo de Ventas | (3.140.532) | (1.890.791) |
| Utilidad Bruta | 648.534 | 231.747 |
| Gastos Administrativos | (408.217) | (148.311) |
| Gastos Ventas | (9.664) | (2.460) |
| Utilidad en operación | 230.653 | 80.976 |
| Gastos Financieros, netos | | |
| Gastos Bancarios y varios | (27.299) | (2.578) |
| Resultado antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta | 203.354 | 78.398 |
| Participación a trabajadores 15% | (30.503) | (11.760) |
| Impuesto a la renta | (33.230) | (15.042) |
| Resultado del Ejercicio | 139.621 | 51.596 |

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

| | Capital social | Reserva Legal | Aporte para futuras Capitalizaciones | Reserva de valuación | Superávit por Revaluación | Adopción de Ira. NIFF | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Total |
|--|----------------|---------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 84.800 | 20.724 | 1.000.000 | 1.572.560 | 2.665.181 | 241.512 | (580.984) | 139.621 | 5.143.414 |
| Más (menos): | | | | | | | | | |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | | | 139.621 | (139.621) | - |
| Resultado del Ejercicio 2019 | | | | | | | | 51.596 | 51.596 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | 84.800 | 20.724 | 1.000.000 | 1.572.560 | 2.665.181 | 241.512 | (441.363) | 51.596 | 5.195.010 |

| | Capital social | Reserva Legal | Aporte para futuras Capitalizaciones | Reserva de valuación | Superávit por Revaluación | Adopción de Ira. NIFF | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Total |
|--|----------------|---------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 84.800 | 20.724 | 1.000.000 | 1.572.560 | 2.665.181 | 241.512 | (956.187) | 375.203 | 5.003.793 |
| Más (menos): | | | | | | | | | |
| Transferencia a resultados acumulados | | | | | | | 375.203 | (375.203) | - |
| Resultado del Ejercicio 2018 | | | | | | | | 139.621 | 139.621 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 84.800 | 20.724 | 1.000.000 | 1.572.560 | 2.665.181 | 241.512 | (580.984) | 139.621 | 5.143.414 |

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

| | 2018 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 2.089.424 | 3.517.307 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (2.683.565) | (3.049.451) |
| Intereses pagados y otros | (27.299) | (2.578) |
| Otros | - | - |
| Efectivo neto utilizado/provisto por las actividades de operación | (621.440) | 465.278 |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión | | |
| Disminución/adición en activo fijo | 107.249 | (28.000) |
| Efectivo neto provisto/utilizado en las actividades de inversión | 107.249 | (28.000) |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento | | |
| Préstamos recibidos y/o pagados | (38.988) | (113.710) |
| | - | - |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | (38.988) | (113.710) |
| Aumento/disminución neto de efectivo | (553.179) | 323.568 |
| Efectivo al inicio del periodo | 556.698 | 3.519 |
| Efectivo al final del periodo | 3.519 | 327.087 |

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
UTILIZADO/PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

| | 2018 | 2019 |
|--|------------------|----------------|
| Resultado del ejercicio | 139.621 | 51.596 |
| Partidas que no se realizaron con desembolso de efectivo | | |
| Provisión Participación a Trabajadores | 30.503 | 11.760 |
| Provisión Impuesto a la Renta | 33.230 | 15.042 |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | | |
| Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar | (1.699.642) | 991.264 |
| Aumento/Disminución en Otras Cuentas por Cobrar | (402.605) | 691.006 |
| Disminución en Inventarios | 816.046 | 561.773 |
| Aumento/Disminución en Cuentas por Pagar | 461.407 | (1.857.163) |
| Efectivo neto utilizado/provisto por las actividades de operación | (621.440) | 465.278 |

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A. - (La Compañía) se constituyó en la ciudad de Manta en Mayo 28 del 2008 en Ecuador. Su principal actividad es la pesquera en todas sus facetas tales como captura, extracción, procesamiento, explotación y otros.

La compañía modifico el artículo Segundo. Objeto Social.- de los Estatutos de la Compañía a: explotación total y en todas sus fases de las aéreas relacionadas con el campo de Ingeniería civil, Arquitectura, Comercial, Industrial, Agrícola, Agrónoma, Hidráulica, Mecánica, Eléctrica mediante resolución No. SC.DIC.P.11 00270 de Mayo 16 del 2011.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento.- los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revalorización de maquinarias e inmuebles a valor razonable por aplicación de las NIIF por primera vez, con efecto en el patrimonio.

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en marcha: los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual.

Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al presentar sus estados financieros.

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Normas nuevas y modificaciones adoptadas a partir del período 2012: las siguientes NIIF e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero de 2012, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

| <u>Nuevas normas e interpretaciones</u> | <u>Modificaciones</u> |
|---|---|
| NIC 12 “ Impuesto sobre las ganancias” | Exigía valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de si la Compañía espera recuperar el importe neto en libros del activo a través de su uso o venta. La modificación introduce una exención al principio para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable, consecuentemente la SIC 21 dejará de aplicar a inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable. |
| NIC 1 “Presentación de estados financieros” | Requiere que la Compañía agrupe las partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad. Las modificaciones no contemplan que partidas se presentan en otro resultado integral. |

Nuevas normas y modificaciones que entraron en vigor en el periodo actual y que no han sido adoptadas: las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entraron en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

| <u>Nuevas normas e interpretaciones</u> | <u>Modificaciones</u> |
|---|---|
| NIC 19 “Retribuciones a los empleados” | <ul style="list-style-type: none">▪ Elimina el método de corredor.▪ Racionaliza la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.▪ Mejora los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

| | |
|--|--|
| NIIF 9 “ Instrumentos financieros” | Mantiene el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIIF 10 “Estados financieros consolidados” | Modifica a la NIC 27; define el principio de control y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una asociada y por tanto debe consolidarla. Sin embargo los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización del interés minoritario y los cambios en el control siguen siendo los mismos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIIF 11 “ Acuerdos conjuntos” | Determina dos tipos de acuerdos conjuntos: operaciones conjuntas (joint operations), y negocios conjuntos (joint venturers). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia registra su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. No permite la consolidación proporcional en negocios conjuntos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” | Requiere revelar información que permita a los Usuarios de los estados financieros evaluar: a) la naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstos; y, b) los efectos de esas participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujo de efectivo. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

| | Nuevas normas e interpretaciones | Modificaciones |
|---|----------------------------------|--|
| NIC 13 “Medición del valor razonable” | | Mejora y reduce la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos no amplían el uso de la contabilización a valor razonable pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIC 27 “Estados financieros separados” | | Recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se incluyan en la NIIF 10. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |
| NIC 28 “Asociadas y negocios conjuntos” | | Incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013) |

Activos financieros: la Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinados que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada.

Deterioro del valor de los activos: al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Pasivos Financieros: están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros: el valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes: incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

Inventarios: se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades, maquinarias y equipos: están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad (última a diciembre de 2010), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en el patrimonio, excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente reconocido como gasto.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos es calculada usando el método de línea recta, y se calcula en función de la siguiente vida útil estimada:

| Concepto | Vida útil | % |
|------------------------------|------------------|----------|
| Equipos de planta y oficinas | 10 años | 10 |
| Muebles y Enseres | 10 años | 10 |

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

| Concepto | Vida útil | % |
|---|------------------|----------|
| Máquinas y Equipos | 10 años | 10 |
| Equipo de Computación y Equipos de seguridad y asistencia | 3,33 años | 33,33 |
| Vehículos | 5 años | 20 |

Deterioro del valor de los activos no financieros: en cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos: los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Impuesto a la renta corriente y diferido: Continuación

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (ejercicio desde el 2013 al 2017) y una tasa de impuesto del 25% para el ejercicio 2019, las misma que contempla una rebaja de 3 puntos porcentuales tomando en consideración algunos aspectos contemplados en el Art.37.1 LRTI modificado por la Ley Orgánica para la reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización de la Gestión Financiamiento SRO 150 de 29-dic-2017.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores reportados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias promulgadas a la fecha de los estados financieros, y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a los empleados: la Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post – empleo.

Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post- empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono, el desahucio y la bonificación por separación voluntaria constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Participación de los trabajadores en las utilidades: de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2019, el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF fue el 1 de enero de 2011.

Todos los ajustes y reclasificaciones realizados en los estados financieros de la Compañía, provenientes de la adopción de las NIIF, fueron presentados en el informe correspondientes al periodo anterior 2012.

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2019, están constituidas como sigue:

| | 2018 | 2019 |
|---------------------|--------------|----------------|
| Caja | 800 | - |
| Banco del Pichincha | 1.513 | 7.070 |
| Banco Bolivariano | 1.193 | - |
| Banco del Pacifico | 13 | 320.017 |
| | 3.519 | 327.087 |

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2019, están constituidos como sigue:

| | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Nituly - Proyecto Metrópolis y varios No Relacionados | 713.074 | 1.017.588 |
| Constructora Jesús del Gran Poder S.A. | 142.419 | 142.419 |
| Inmobamonte Proyecto Maderos | - | 84.250 |
| José Mieles Mora | 275.842 | 275.842 |
| José Azua Merchán | - | 20.000 |
| GAD Municipio Manta T.T. | 1.540.382 | 469.787 |
| Transacuivasquez S.A. | - | 2.063 |
| Inmobamontes Ajuste Aporte de Accionistas | 353.065 | - |
| Fideicomiso Inmobiliario Integral Metrópolis | 114.872 | 114.872 |
| GAD Municipio Manta Lab. EPAM | 69.778 | |
| Otras cuentas por cobrar | 186.270 | 221.096 |
| Anticipo Proveedores Servicios | 339.451 | 93.315 |
| Anticipo Proveedores de Materiales | 63.424 | 15.048 |
| Anticipo a Contratista | 2.000 | 8.375 |
| Anticipo a empleados | - | 19.088 |
| Otros Anticipos Entregados | 51.263 | 29.194 |
| Anticipos Varios | 33.202 | 17.652 |
| Otros | 34.533 | 32.990 |
| (-) Deterioro por cuenta por cobrar | - | (11.422) |
| Impuestos Corrientes | 458.863 | 547.516 |
| | 4.378.438 | 3.099.673 |

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2019, están constituidos como sigue:

| | 2018 | 2019 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Vías | 1.623.855 | 1.662.154 |
| Viviendas | 554.995 | 570.773 |
| Costo Directo | 1.555.778 | 762.471 |
| Electricidad e Hidrosanitarias | 41.862 | 28.142 |
| Teléfonos | 47.556 | 47.556 |
| Área Comunal General | 21.167 | 21.167 |
| Herramientas y Repuestos | 16.352 | 16.352 |
| Otros costos | 392.943 | 584.120 |
| | 4.254.508 | 3.692.735 |

Constituyen los costos incurridos en la construcción del Proyecto Habitacional Metrópolis.

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2019, están constituidos como sigue:

| | 2018 | 2019 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Maquinarias y Equipo | 947.204 | 947.204 |
| Vehículos | 513.952 | 541.952 |
| Equipos de computación | 2.260 | 2.260 |
| Ajuste por revaluó | 1.075.537 | 1.075.537 |
| | 2.538.953 | 2.566.953 |
| Depreciación Acumulada | (251.578) | (251.578) |
| | 2.287.375 | 2.315.375 |
| Movimiento de Activos Fijos | 2018 | 2019 |
| Saldo Inicial | 2.394.624 | 2.287.375 |
| Adiciones | (107.249) | 28.000 |
| | 2.287.375 | 2.315.375 |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

8. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2019, están constituidos como sigue:

| | 2018 | 2019 |
|----------|------------------|------------------|
| Terrenos | 1.745.044 | 1.745.044 |
| | 1.745.044 | 1.745.044 |

9. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2019, están constituidos como sigue:

| | 2018 | 2019 |
|--|----------------|-------------|
| Depósitos en garantía | 900 | - |
| Costos y Gastos Diferidos - (%) - Facturadas NO Cobradas | 402.605 | - |
| | 403.505 | - |

Esta cuenta se origina por la venta de la camaronera propiedad de la compañía, la misma que incluyo terrenos, instalaciones, piscinas y equipos al Sr. Eduardo Pizarro Gómez.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2019, están constituidos como sigue:

| | 2018 | 2019 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Banco Pichincha - Préstamo | 21.068 | 8.931 |
| Banco Pichincha - Intereses | 1.854 | 380 |
| Banco Pichincha - Préstamo | 18.442 | 7.185 |
| Banco Pichincha - Intereses | 1.774 | 263 |
| Banco Pichincha - Préstamo | 19.833 | 9.496 |
| Banco Pichincha - Intereses | 2.204 | 520 |
| | 65.175 | 26.775 |

Préstamos bancarios para capital de trabajo con vencimiento en el ejercicio 2020.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 Y 2018, están constituidos como sigue:

| | 2018 | 2019 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores Acuiwasquez S.A. | 636.043 | 533.978 |
| Grupochila S.A. | 360.581 | 358.125 |
| Otras Relacionadas | - | 78.526 |
| Anticipo de Clientes (a) | 1.958.425 | 81.163 |
| Administración Tributaria | 155.192 | 31.399 |
| Participación a trabajadores | 30.503 | 11.760 |
| Impuesto a la Renta | 33.230 | 15.042 |
| IESS | 815 | 4.091 |
| Beneficios Sociales | 14.917 | 16.904 |
| Otros | 433.980 | 10.919 |
| | 3.623.686 | 1.141.907 |

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

| | 2018 | 2019 |
|-----------------|----------------|---------------|
| Banco Pichincha | 109.564 | 34.254 |
| | 109.564 | 34.254 |

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A L/P

| | 2018 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Provipacif S.A. | 4.069.487 | (a) 4.320.955 |
| Ferreleczam | 30.585 | 34.944 |
| Inmobamonte Terrasanta | - | 60.000 |
| José Castro González | - | 317.163 |
| Construcción Casas Ing. María Piedad | - | 11.322 |
| Construcción Casas Ing. Clemente Vásquez | - | 15.049 |
| Anticipo de Clientes | 9.700 | 9.700 |
| Provisiones por Beneficios Sociales | 20.779 | 12.835 |
| | 4.130.551 | 4.781.968 |

Constituyen prestamos de relacionados que no generan intereses y no se han determinado una fecha de vencimiento de pago.

ACUICOLA Y PISCICOLA ACUIVASQUEZ S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

14. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2019, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están constituidos como sigue:

| | |
|--|---------------|
| Resultado antes de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta | 78.398 |
| (-) Participación A Trabajadores 15% | -11.760 |
| Utilidad Gravable | <u>66.638</u> |
| (+) Gastos no Deducibles | 13.131 |
| (-) Amortización de Perdidas Tributarias | -19.599 |
| Impuesto a la Renta Causado | <u>60.170</u> |
| Tasa del Impuesto A La Renta | 25% |
| Total Impuesto Causado 25% | 15.042 |

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social de la Compañía es de US\$ 84.800 compuesto por ochenta y cuatro mil, ochocientas acciones de US\$ 1,00 cada una.

| <u>Accionistas</u> | <u>Número de Acciones</u> | <u>(US dólares)</u> |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Ing. Clemente Vásquez Gonzales | 84.000 | 84.000 |
| Ing. Carlos Vásquez Cedeño | 800 | 800 |
| <u>Totales</u> | <u>84.800</u> | <u>84.800</u> |

16. APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

El valor del aumento de capital requiere el consentimiento unánime de los accionistas si han de hacerse nuevas aportaciones en numerario o en especie. Se requerirá unanimidad de la junta si el aumento se hace por capitalización de utilidades. Pero, si las nuevas aportaciones se hicieren por capitalización de reserva o por compensación de créditos, se acordarán por mayoría de votos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y Junio 11 del 2020 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2019, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
