

Terraquil S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe de los auditores independientes

Terraquil S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Terraquil S. A.**:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Terraquil S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Terraquil S. A.** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Informe de los auditores independientes (continuación)

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



**Building a better
working world**

Informe de los auditores independientes (continuación)

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Ernst & Young
RNAE No. 462



Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
30 de junio de 2020

Terraquil S. A.

Estados de situación financiera

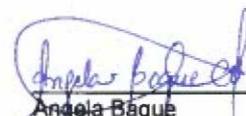
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	8	111,044	446,380
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14(a)	826,248	1,182,691
Otras cuentas por cobrar		65,648	84,291
Impuestos por recuperar	16(a)	207,553	228,929
Inventarios	9	249,533	218,740
Activos biológicos	10	1,187,643	1,137,971
Otros activos		6,175	1,259
Total activo corriente		<u>2,653,844</u>	<u>3,300,261</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, infraestructura y equipos	11	2,373,660	2,664,997
Activo por impuesto diferido	16(d)	7,519	3,878
Total activo no corriente		<u>2,381,179</u>	<u>2,668,875</u>
Total activo		<u>5,035,023</u>	<u>5,969,136</u>



Julio Aguirre Román
Gerente General



Angela Baque
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

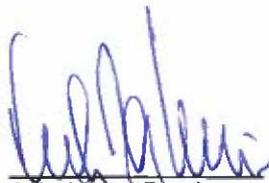
Terraquil S. A.

Estados de situación financiera

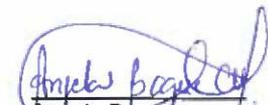
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E. U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Préstamos bancarios, porción corriente	12	330,556	433,333
Proveedores y otras cuentas por pagar	13	1,838,221	1,150,205
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	2,330,794	3,358,980
Impuestos por pagar	16(a)	10,182	18,920
Beneficios a empleados corto plazo	15(a)	56,630	63,506
Total pasivo corriente		4,566,383	5,024,944
Pasivo no corriente:			
Préstamos bancarios, porción largo plazo	12	-	330,556
Beneficios a empleados largo plazo	15(b)	58,411	63,048
Total pasivo no corriente		58,411	393,604
Total pasivo		4,624,794	5,418,548
Patrimonio:			
Capital social	17	800	800
Reserva legal	18	135,602	135,602
Resultados acumulados		273,827	414,186
Total patrimonio		410,229	550,588
Total pasivo y patrimonio		5,035,023	5,969,136



Julio Aguirre Román
Gerente General



Angela Baque
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Terraquil S. A.

Estados de resultados integrales

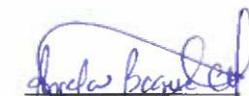
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos:			
Ingresos procedentes de acuerdos con clientes	19	7,394,173	7,322,325
Cambio en el valor razonable de activos biológicos		114,393	76,799
Costo de venta		(7,261,441)	(8,570,409)
Utilidad (pérdida) bruta		247,125	(1,171,285)
Costos y gastos:			
Gastos de administración	20	(342,549)	(391,801)
Gastos de ventas		(3,673)	(4,743)
Gastos financieros		(49,939)	(76,288)
Otros gastos		(18,954)	(18,576)
Otros ingresos		15,563	20,748
Pérdida antes de impuesto a la renta		(152,427)	(1,641,945)
Impuesto a la renta	16(b)	3,641	(68,743)
Pérdida neta		(148,786)	(1,710,688)
Otros resultados integrales:			
Ganancia (pérdida) actuarial	15(b)	15,877	(15,670)
Pérdida neta y resultado integral		(132,909)	(1,726,358)



Julio Aguirre Román
Gerente General



Angela Baque
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Terraquil S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	135,602	9,732	2,135,442	2,145,174	2,281,576
Menos:						
Pérdida actuarial (Véase Nota 15(b))	-	-	(1,279)	-	(1,279)	(1,279)
Ajuste por adopción de enmienda de NIC 19 (Véase Nota 15(b))	-	-	(14,391)	(4,630)	(19,021)	(19,021)
Pérdida neta	-	-	-	(1,710,688)	(1,710,688)	(1,710,688)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	135,602	(5,938)	420,124	414,186	550,588
Más (menos):						
Ganancia actuarial (Véase Nota 15(b))	-	-	15,877	-	15,877	15,877
Otros ajustes	-	-	-	(7,450)	(7,450)	(7,450)
Pérdida neta	-	-	-	(148,786)	(148,786)	(148,786)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	135,602	9,939	263,888	273,827	410,229



Julio Aguirre Román
Gerente General



Angela Baquero
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

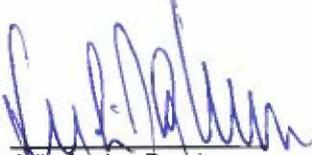
Terraquil S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(152,427)	(1,641,945)
Ajustes para conciliar la (pérdida) antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	373,289	455,539
(Ganancia) por medición de activo biológico a valor razonable	(114,393)	(76,799)
Bajas de inventario	-	34,762
Beneficios a empleados largo plazo	11,240	20,765
Otros ajustes	(7,450)	-
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	356,443	57,177
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	18,643	(73,553)
Disminución en impuestos por recuperar	95,415	96,675
(Aumento) disminución en inventarios	(30,793)	45,809
Disminución en activos biológicos	64,721	251,704
(Aumento) en otros activos	(4,916)	(1,259)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	688,016	201,787
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	(1,028,186)	1,765,788
(Disminución) en beneficios a empleados corto plazo	(6,876)	(163,848)
(Disminución) en impuestos por pagar	(8,738)	(1,706)
	<u>253,988</u>	<u>970,896</u>
Impuesto a la renta pagado	(74,039)	(240,819)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>179,949</u>	<u>730,077</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, infraestructura y equipos, neto	(81,952)	(470,114)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos bancarios	(433,333)	(419,444)
(Disminución) neta en efectivo en caja y bancos	<u>(335,336)</u>	<u>(159,481)</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>446,380</u>	<u>605,861</u>
Saldo al final del año	<u>111,044</u>	<u>446,380</u>



Julio Aguirre Román
Gerente General



Angela Baque
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Terraquil S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Terraquil S. A. (en adelante la "Compañía") es una sociedad anónima constituida en el Ecuador en el año 2008. Su objetivo principal es dedicarse a las actividades camaroneras, acuícolas y pesqueras en sus tres fases: extracción, procesamiento y comercialización, así como también a la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas, a su transformación y a la comercialización de las mismas. Durante los años 2019 y 2018, el 100% de sus ingresos se originan con partes relacionadas (Véase Nota 14).

La planta de larvas está ubicada en Sabana Grande, provincia del Guayas, y su oficina administrativa se encuentra ubicada en la ciudadela Atarazana, Carlos Luis Plaza Dañín s/n intersección Democracia, Guayaquil-Ecuador.

El 27 de agosto y 28 de septiembre de 2009, según Acuerdos Interministeriales No. 184 y 204 aprobados por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca se autorizó a la Compañía el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 238 y 12.20 hectáreas, respectivamente, ubicadas en el sitio Sabana Grande, parroquia Chongón, cantón Guayaquil, provincia del Guayas. La producción de camarón durante el año 2019 fue de 3,341,499.76 libras (3,219,914 libras en el año 2018).

Los estados financieros de Terraquil S. A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 29 de febrero de 2020 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento-

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

Base de medición-

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 15(b)) y los activos biológicos medidos a valor razonable (Véase Nota 10). Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable con cambios en resultados

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable a través de Otros Resultados Integrales (ORI), es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)

Notas a los estados financieros (continuación)

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y está sujeto a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia, pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Notas a los estados financieros (continuación)

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce 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. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Enfoque simplificado

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía considera que sus activos financieros están vencidos cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de acuerdo de 60 días.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable

Notas a los estados financieros (continuación)

que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, los pasivos financieros de la Compañía corresponden a préstamos bancarios, proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, los pasivos financieros de la Compañía corresponden a proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

La Compañía mantiene en esta categoría a: proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

Notas a los estados financieros (continuación)

(iii) **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(c) **Inventarios-**

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo.

(d) **Activos biológicos-**

Los activos biológicos son reconocidos inicialmente al costo y son medidos a cada fecha del estado de situación financiera a su valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta. El valor razonable de los activos biológicos se determina utilizando el promedio del valor de mercado del activo biológico.

Los activos biológicos en proceso de desarrollo o crecimiento (talla menor a 10 gramos) para los cuales no están disponibles precios o valores de mercado y por los que se haya determinado que no son fiables otras estimaciones del valor razonable, son considerados al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Las ganancias o pérdidas provenientes de los incrementos o disminuciones del valor razonable de los activos biológicos a la fecha del estado de situación financiera se incluyen en los resultados del año en que se producen.

Los costos relacionados con el cuidado de los activos biológicos se reconocen en los resultados del año en que se incurren.

(e) **Propiedad, infraestructura y equipos-**

La propiedad, infraestructura y equipos se mide al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, infraestructura y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, infraestructura y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los bienes clasificados como propiedad, infraestructura y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Infraestructura camaronera	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos y otros	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Embarcaciones	5
Equipos de computación	<u>3</u>

Una partida de propiedad, infraestructura y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada período, de corresponder.

(f) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, infraestructura y equipos no pueda ser recuperado.

Notas a los estados financieros (continuación)

(g) Cuentas por pagar y provisiones-

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

(h) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base impositiva y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de la utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las

Notas a los estados financieros (continuación)

disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(i) Beneficios a empleados-

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, permisos remunerados por enfermedad, incentivos y otros beneficios no monetarios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de

Notas a los estados financieros (continuación)

unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de interés determinada en base a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Estados Unidos de América.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos y post-empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

(j) **Capital social-**

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

(k) **Reconocimiento de ingresos-**

Ingresos provenientes de acuerdos con clientes-

La Compañía opera en el sector comercial camaronero y se dedica la venta de inventario. Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes se transfiere al cliente por una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes.

Venta de inventario

Los ingresos por venta de inventario se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, lo cual sucede a la entrega de este. El plazo normal de crédito es de 60 días a partir de la entrega de estos bienes.

Al determinar el precio de transacción para la venta inventario, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

La venta de inventario es considerada como una obligación de desempeño independiente.

(i) **Contraprestación variable**

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente. De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, no se otorgan a sus clientes derechos de devolución, bonificaciones y descuentos sobre las ventas, por lo que no se da derecho al reconocimiento de contraprestaciones variables bajo NIIF 15.

(ii) **Componente de financiamiento significativo**

Las ventas efectuadas por la Compañía son a corto plazo, por lo que la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del

Notas a los estados financieros (continuación)

control del bien al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo que la administración concluye que no hay un componente de financiamiento significativo.

(iii) **Contraprestación no monetaria**

La Compañía no recibe contraprestaciones no monetarias a cambio de la venta de los productos de su oferta comercial.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Principal versus agente

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal por las siguientes consideraciones:

- El inventario es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto, el riesgo del inventario es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

Activo contractual

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente y no cobrados, si la Compañía transfiere bienes a un cliente antes de que el cliente efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado)

Obligaciones del contrato – pasivo contractual

Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir bienes a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera bienes al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como los bienes han sido entregados al cliente.

(I) **Reconocimiento de costos y gastos-**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Notas a los estados financieros (continuación)

(m) Valor razonable-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores

Notas a los estados financieros (continuación)

de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(n) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

(o) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores importantes al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en

Notas a los estados financieros (continuación)

las políticas contables o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Valor razonable de los activos biológicos-

Los activos biológicos de la Compañía son medidos a su valor razonable, con base en los precios promedios de mercado del último aguaje de camarón menos los costos estimados en el punto de venta, lo cual es consistente con la metodología de valoración utilizada en el año anterior. La Compañía ha definido un modelo de valuación que incorpora estimaciones respecto a las libras de producción y porcentaje de supervivencia por cada piscina para determinar el valor de sus activos biológicos a la fecha de los estados financieros separados.

Vida útil de propiedad, infraestructura y equipos-

La propiedad, infraestructura y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Impuestos-

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, en caso de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

5. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 y la CINIIF 23 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se detallan a continuación:

NIIF 16 - Arrendamiento

La adopción de NIIF 16 no generó impacto en los estados financieros debido a que en las operaciones que realiza la Compañía no se encuentra el arriendo (arrendatario) para prestar servicios, siendo propias todas las instalaciones con las que presta el servicio.

Notas a los estados financieros (continuación)

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros.

Interpretación CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta

La interpretación aborda la contabilización del impuesto a la renta cuando los tratamientos impositivos implican una incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos sobre las Ganancias, y no se aplica a los impuestos o gravámenes que se encuentran fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y multas asociados con impuestos inciertos.

La Compañía adoptó la CINIIF 23 a partir del 1 de enero de 2019 y determinó, con base en el análisis de cumplimiento de impuestos, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales, por lo que esta interpretación no tuvo impacto en los estados financieros.

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en las normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo en caja y bancos	111,004	446,380
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	826,248	1,182,691
Otras cuentas por cobrar	65,648	84,291
Total activos financieros	<u>1,002,900</u>	<u>1,713,362</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos bancarios	330,556	763,889
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,838,221	1,150,205
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,330,794	3,358,980
Total pasivos financieros	<u>4,499,571</u>	<u>5,273,074</u>

El efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas y proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Balanceados	108,597	97,845
Repuestos, materiales y lubricantes	103,201	102,144
Suplementos, fertilizantes y químicos	37,735	18,751
	<u>249,533</u>	<u>218,740</u>

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La Compañía posee activos biológicos destinados al desarrollo de su actividad, los cuales están relacionadas con la creación y cría de larva, así como crecimiento de la post-larva en piscinas camaroneras cultivadas en 192 hectáreas (197 hectáreas en el año 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los activos biológicos se desglosa como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Camarones vivos:		
Tamaño menor a 10 gramos – al costo	269,847	313,564
Tamaño mayor a 10 gramos – a valor razonable	906,535	795,598
Larvas	11,261	28,809
	<u>1,187,643</u>	<u>1,137,971</u>

Durante los años 2019 y 2018, el 100% de las ventas de camarón fueron cosechados en piscinas propias.

El movimiento de los activos biológicos fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	1,137,971	1,312,876
Más (menos):		
Adiciones en cultivos de camarón	7,584,835	7,980,145
Costo de camarón cosechado	(7,649,556)	(8,231,849)
Cambio en el valor razonable	114,393	76,799
Saldo al final	<u>1,187,643</u>	<u>1,137,971</u>

Valor razonable de activos biológicos-

La gerencia de la Compañía considera el nivel 2 para la determinación del valor razonable, cuyo modelo incluye:

- los precios de venta clasificados por cabeza y cola según la talla del camarón;
- las libras en producción se estiman multiplicando las libras sembradas por piscina por el porcentaje de sobrevivencia y por el gramaje que presenta el camarón en cada piscina. El porcentaje de sobrevivencia es determinado por especialistas en biología a cargo de cada piscina.

Durante el año 2019 y 2018 no han existido transferencias dentro de la jerarquía de valor razonable.

Las principales premisas para el cálculo de los valores mensuales de los activos biológicos son las siguientes:

	<u>Unidad</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Días promedios utilizados en la proyección	días	36	45
Precio de venta- cabeza	USD	0.67	0.67
Precio de venta- cola	USD	1.76	1.90
Tasa de supervivencia de piscinas	Porcentaje	55%	60%
Hectáreas cosechadas	Has	<u>192</u>	<u>197</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Gestión de riesgo financiero del activo biológico-

En opinión de la gerencia de la Compañía, los precios y costos determinados para la producción estimada de cada una de sus piscinas y los porcentajes de supervivencia utilizados reflejan razonablemente las expectativas de las operaciones de la Compañía y del sector económico en el cual se desenvuelve, por lo que el rubro activo biológicos, representa de manera suficiente y no excesiva, el valor de mercado del camarón a la fecha del estado de situación financiera.

En la siguiente tabla se muestra la sensibilidad en el valor razonable del activo biológico ante un cambio razonablemente posible en los precios del camarón, sobre la pérdida neta de la Compañía antes de impuesto a la renta, manteniendo las demás variables constantes:

	Incremento (disminución) en puntos básicos	Efecto sobre pérdida neta antes de impuesto
2019	+ 5%	45,327
	- 5%	(45,327)
2018	+ 5%	34,070
	- 5%	(34,070)

En la siguiente tabla se muestra la sensibilidad en el valor razonable del activo biológico ante un cambio razonablemente posible en el porcentaje de supervivencia del camarón, sobre la pérdida neta de la Compañía antes de impuesto a la renta, manteniendo las demás variables constantes.

	Incremento (disminución) en puntos básicos	Efecto sobre pérdida neta antes de impuesto
2019	+ 5%	26,795
	- 5%	(26,795)
2018	+ 5%	39,780
	- 5%	(39,780)

Notas a los estados financieros (continuación)

11. PROPIEDAD, INFRAESTRUCTURA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, infraestructura y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Terrenos	120,839	-	120,839	120,839	-	120,839
Edificio y vivienda	2,799	(105)	2,694	-	-	-
Infraestructura camaronera	2,580,565	(1,630,322)	950,243	2,564,751	(1,482,731)	1,082,020
Maquinarias y equipos	1,901,009	(768,448)	1,132,561	1,873,409	(578,347)	1,295,062
Vehículos	177,992	(95,599)	82,393	143,091	(72,373)	70,718
Embarcaciones	13,550	(4,439)	9,111	12,310	(3,187)	9,123
Equipos de computación	8,255	(7,650)	605	8,255	(6,789)	1,466
Muebles y enseres	6,169	(2,971)	3,198	6,169	(2,355)	3,814
Instalaciones	42,795	(4,890)	37,905	39,122	(978)	38,144
Equipos y otros	57,443	(23,332)	34,111	55,682	(17,707)	37,975
Construcciones en curso	-	-	-	5,836	-	5,836
	<u>4,911,416</u>	<u>(2,537,756)</u>	<u>2,373,660</u>	<u>4,829,464</u>	<u>(2,164,467)</u>	<u>2,664,997</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, infraestructura y equipos fue como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificio y vivienda</u>	<u>Infraestructura camaronera</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Embarcaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos y otros</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
Costo:												
Saldo al 31 de diciembre de 2017	120,839	-	2,244,614	1,528,989	108,437	5,350	6,895	5,108	-	41,645	334,183	4,396,060
Adiciones	-	-	-	404,920	2,654	6,960	1,360	1,061	39,122	14,037	-	470,114
Activaciones	-	-	320,137	(32,000)	32,000	-	-	-	-	-	(320,137)	-
Bajas	-	-	-	(28,500)	-	-	-	-	-	-	(8,210)	(36,710)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	120,839	-	2,564,751	1,873,409	143,091	12,310	8,255	6,169	39,122	55,682	5,836	4,829,464
Adiciones	-	2,799	15,814	27,600	34,901	1,240	-	-	3,673	1,761	-	87,788
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,836)	(5,836)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	120,839	2,799	2,580,565	1,901,009	177,992	13,550	8,255	6,169	42,795	57,443	-	4,911,416
Depreciación acumulada:												
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	(1,237,769)	(402,679)	(47,936)	(2,073)	(5,530)	(1,785)	-	(13,104)	-	(1,710,876)
Depreciación del período	-	-	(244,962)	(177,616)	(24,437)	(1,114)	(1,259)	(570)	(978)	(4,603)	-	(455,539)
Bajas	-	-	-	1,948	-	-	-	-	-	-	-	1,948
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	(1,482,731)	(578,347)	(72,373)	(3,187)	(6,789)	(2,355)	(978)	(17,707)	-	(2,164,467)
Depreciación del período	-	(105)	(147,591)	(190,101)	(23,226)	(1,252)	(861)	(616)	(3,912)	(5,625)	-	(373,289)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(105)	(1,630,322)	(768,448)	(95,599)	(4,439)	(7,650)	(2,971)	(4,890)	(23,332)	-	(2,537,756)
Valor neto	120,839	2,694	950,243	1,132,561	82,393	9,111	605	3,198	37,905	34,111	-	2,373,660

Notas a los estados financieros (continuación)

12. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de préstamos bancarios se desglosa como sigue:

	Tasa anual	Vencimiento hasta	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
			Corto plazo	Largo plazo	Total	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Bolivariano C. A.	7% - 8%	Diciembre 2020	330,556	-	330,556	433,333	330,556	763,889

13. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2019	2018
Proveedores (1)	1,791,664	1,129,135
Otros	46,557	21,070
	<u>1,838,221</u>	<u>1,150,205</u>

(1) Corresponde a saldos que no devengan intereses y tienen un período de crédito de hasta 90 días.

14. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

		Naturaleza de la relación	2019	2018
Por cobrar:				
Procesadora Posorja Propositorja S. A.	(1)	Comercial	493,299	674,977
Luthorcorp S. A.	(1)	Comercial	303,403	313,748
Promusterra S. A.	(1)	Comercial	400	58,171
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(1)	Comercial	489	113,638
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	(1)	Comercial	22,157	22,157
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	(1)	Comercial	6,500	-
			<u>826,248</u>	<u>1,182,691</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

		Naturaleza de la relación	2019	2018
Por pagar:				
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(1)	Comercial	1,101,954	2,312,384
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	(2)	Accionista	915,529	884,627
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	(3)	Comercial	132,449	42,981
Promusterra S. A.	(3)	Comercial	61,121	49,134
Luthorcorp S. A.	(3)	Comercial	82,027	31,625
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	(3)	Comercial	11	126
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.		Comercial	-	4,430
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.		Comercial	-	31,866
Procesadora Posorja Proposorja S. A.		Comercial	-	1,187
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.		Comercial	30	620
Transpart S. A.		Comercial	37,673	-
			<u>2,330,794</u>	<u>3,358,980</u>

- (1) Saldos generados por anticipos recibidos por la venta futura de camarones y larvas.
- (2) Corresponde a valores recibidos en años anteriores, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni devengan intereses.
- (3) Saldos generados por la compra de larvas y materiales.

Transacciones

Durante los años 2019 y 2018, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron las siguientes:

Año 2019	País	Ventas de camarón	Compras de bienes y servicios
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	3,933,817	5,050
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	Ecuador	3,215,498	644
Luthorcorp S. A.	Ecuador	197,986	205,898
Promusterra S. A.	Ecuador	42,736	133,175
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Ecuador	1,578	-
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	Ecuador	-	528,808
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Ecuador	-	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	-	-
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procræ Cía. Ltda.	Ecuador	-	-
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Ecuador	-	-
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	369
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	143
Transpart S.A.	Ecuador	-	72,227

Notas a los estados financieros (continuación)

<u>Año 2018</u>	<u>País</u>	<u>Ventas de camarón</u>	<u>Compras de bienes y servicios</u>
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	3,896,158	10,751
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	Ecuador	2,659,680	1,199
Luthorcorp S. A.	Ecuador	398,013	328,195
Promusterra S. A.	Ecuador	144,971	290,641
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Ecuador	1,674	155
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	Ecuador	373	451,688
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Ecuador	2,168	740
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	191	49,598
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procræ Cía. Ltda.	Ecuador	-	1,752
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Ecuador	-	4,412
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	248
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	292

Las ventas y compras a partes relacionadas son realizadas a precios de mercado. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

Las operaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asume la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y relevantes.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vacaciones por pagar	30,204	31,500
Otros beneficios sociales	26,426	32,006
	<u>56,630</u>	<u>63,506</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	37,975	41,801
Desahucio	<u>20,436</u>	<u>21,247</u>
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>58,411</u>	<u>63,048</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y los saldos presentados en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	41,801	13,019	21,247	10,497
Costo laboral por servicios	16,369	12,974	7,704	6,088
Costo financiero actual	1,778	1,165	890	538
(Ganancia) pérdida actuarial	(6,472)	15,842	(9,405)	4,458
Transferencia de empleados recibidas de otras empresas del Grupo	-	(1,199)	-	(334)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(15,501)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final	<u>37,975</u>	<u>41,801</u>	<u>20,436</u>	<u>21,247</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

Número de empleados-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de empleados y trabajadores activos fue de 50 y 46 respectivamente.

16. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado	144,691	212,199
Retenciones en la fuente de IVA	1,770	1,771
Retenciones en la fuente (Véase literal (c))	74,980	941
Nota de crédito SRI	(13,888)	14,018
Total impuestos por recuperar	<u>207,553</u>	<u>228,929</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	10,182	17,257
Retenciones en la fuente de IVA	-	1,663
Total impuestos por pagar	<u>10,182</u>	<u>18,920</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

El (ingreso) gasto por impuesto a la renta corriente y diferido mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2019 y 2018 se componen de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (Véase literal (c))	-	72,621
Impuesto diferido (Véase literal (d))	(3,641)	(3,878)
Total (ingreso) gasto por impuesto a la renta del año	<u>(3,641)</u>	<u>68,743</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que conciliaron la (pérdida) contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(152,427)	(1,641,945)
Más- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	50,700	39,984
Mediciones de activos biológicos	(114,393)	(76,799)
Base gravable	<u>(216,120)</u>	<u>(1,678,760)</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>72,621</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	-	72,621
Más (menos):		
Retenciones en la fuente del año	(74,039)	(73,562)
Retenciones en la fuente del año anterior	(941)	-
Saldo (a favor) (Véase literal (a))	<u>(74,980)</u>	<u>(941)</u>

(d) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	Estado de situación		Estado de resultados	
	financiera		integrales	
	2019	2018	(débito)	crédito
<i>Diferencias Temporarias:</i>				
Jubilación y desahucio	7,519	3,878	3,641	3,878
Efecto en el impuesto diferido en resultados			3,641	3,878
Activo por impuesto diferido	7,519	3,878		

(e) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

(f) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

(g) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. En el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad se incrementa la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, los 3 puntos porcentuales adicionales a la tasa de impuesto a la renta se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Notas a los estados financieros (continuación)

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

En el segundo suplemento del Registro Oficial No. 150 emitido el 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, mediante el cual se realizó reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno en la que se incluye la deducción adicional de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, así también exportadores habituales, siempre que en el ejercicio fiscal mantengan o incrementen empleo.

(h) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

(i) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable

Notas a los estados financieros (continuación)

para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

(j) Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

(k) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras

Notas a los estados financieros (continuación)

sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(I) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

• Impuesto a la Renta

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
 - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,

Notas a los estados financieros (continuación)

- b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
- **Impuesto al Valor Agregado**
 - Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
 - Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos
- **Impuesto a la Salida de Divisas**
 - Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.
- **Contribución Única y Temporal**
 - Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Notas a los estados financieros (continuación)

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición accionaria es como sigue:

Accionistas	País	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	Porcentaje total de participación %
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Ecuador	799	1	799	99.88%
Pacific Seafoods LLC.	E.U.A.	1	1	1	0.12%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100.00%</u>

18. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19. INGRESOS PROCEDENTES DE ACUERDOS CON CLIENTES

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos procedentes de acuerdos con clientes fueron los siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tipo de bien		
Venta de camarón	7,151,873	6,775,863
Venta de larva	130,079	320,195
Ventas de balanceado y otros suplementos	112,221	226,267
Ingresos totales provenientes de acuerdos con clientes	<u>7,394,173</u>	<u>7,322,325</u>
Tipo de cliente		
Partes relacionadas	7,391,615	7,103,228
Terceros	2,558	219,097
Ingresos totales provenientes de acuerdos por tipo de cliente	<u>7,394,173</u>	<u>7,322,325</u>
Momento de reconocimiento de los ingresos		
Obligaciones de desempeño satisfechas en un determinado momento	7,394,173	7,394,173
Total de ingresos provenientes de acuerdos con clientes	<u>7,394,173</u>	<u>7,322,325</u>

La Compañía presentó ingresos desagregados según el tipo de bien proporcionado a los clientes, tipo de cliente y el momento de la transferencia de bien, basándose en factores específicos de la Compañía más significativos para su negocio.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de administración fueron de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos del personal	266,110	254,272
Honorarios profesionales	29,854	78,053
Impuestos	25,182	29,023
Gastos generales	21,403	30,453
	<u>342,549</u>	<u>391,801</u>

21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen los proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y préstamos bancarios. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldo de sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía son las cuentas por cobrar a partes relacionadas y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez; los altos ejecutivos de la Compañía supervisan la gestión de estos riesgos.

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.

(a) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros del efectivo de instrumentos financiero fluctúe debido a los cambios en las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones asumidas en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar con partes relacionadas) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar con partes relacionadas. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre del período sobre el que se informa es el importe en libros de cada categoría de activo financieros informado en la Nota 7.

Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerando adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, para asegurar su continuidad y para mitigar los efectos de cambios de flujo de efectivo.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Mayor a 1 año	Total
Al 31 de diciembre de 2019						
Prestamos bancarios	28,783	58,275	128,818	141,124	-	357,000 (1)
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,740,738	38,200	46,058	238	12,987	1,838,221
Cuentas por pagar a partes relacionadas	37,703	275,608	1,101,954	915,529	-	2,330,794
	<u>1,807,224</u>	<u>372,083</u>	<u>1,276,830</u>	<u>1,056,891</u>	<u>12,987</u>	<u>4,526,015</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Mayor a 1 año	Total
Al 31 de diciembre de 2018						
Prestamos bancarios	81,728	80,725	119,398	194,296	341,506	817,653 (1)
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,132,658	17,547	-	-	-	1,150,205
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3,358,980	-	-	-	-	3,358,980
	<u>4,573,366</u>	<u>98,272</u>	<u>119,398</u>	<u>194,296</u>	<u>341,506</u>	<u>5,326,838</u>

(1) Incluye intereses por pagar al vencimiento.

22. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas y flexibilizar los pagos de saldos a partes relacionadas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Total proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y préstamos bancarios	4,499,571	5,273,074
(-) Efectivo en caja y bancos	(111,044)	(446,380)
Deuda neta	4,388,527	4,826,694
Total patrimonio	410,229	550,588
Total deuda neta y patrimonio	<u>4,798,756</u>	<u>5,377,282</u>
Ratio de apalancamiento	<u>91%</u>	<u>90%</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Notas a los estados financieros (continuación)

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano de Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción económica importante en el primer semestre del año 2020.