

**Luthorcorp S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017  
junto con el informe de los auditores independientes

**Luthorcorp S. A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2017  
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 Luthorcorp S. A.:

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Luthorcorp 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 2017, 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 Luthorcorp S. A. al 31 de diciembre de 2017, 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.

#### 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.

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

## Informe de los auditores independientes (continuación)

### **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 de 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 podría 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.

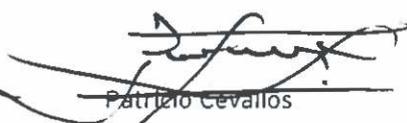
## Informe de los auditores independientes (continuación)

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.

### Otro asunto

Hacemos mención a que los estados financieros de Luthorcorp S. A. al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha no han sido auditados y se presentan para fines comparativos, como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

*Ernst & Young*  
RNAE No. 462

  
Patricio Cevallos  
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador  
11 de abril de 2018

## Luthorcorp S. A.

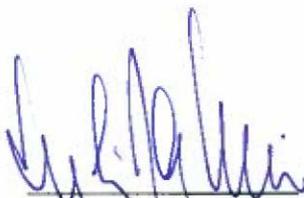
### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | Notas | 2017             | 2016 (*)         |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>Activo</b>                            |       |                  |                  |
| <b>Activo corriente:</b>                 |       |                  |                  |
| Efectivo en caja y bancos                | 6     | 468,022          | 83,372           |
| Otras cuentas por cobrar                 |       | 5,504            | -                |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 12(a) | 104,698          | 170,581          |
| Impuestos por recuperar                  | 14(a) | 246,149          | 64,608           |
| Inventarios                              | 7     | 198,618          | 442,568          |
| Activos biológicos                       | 8     | 611,144          | 119,204          |
| <b>Total activo corriente</b>            |       | <u>1,634,135</u> | <u>880,333</u>   |
| <b>Activo no corriente:</b>              |       |                  |                  |
| Propiedad, planta y equipos              | 9     | <u>2,285,037</u> | <u>766,254</u>   |
| <b>Total activo no corriente</b>         |       | <u>2,285,037</u> | <u>766,254</u>   |
| <b>Total activo</b>                      |       | <u>3,919,172</u> | <u>1,646,587</u> |

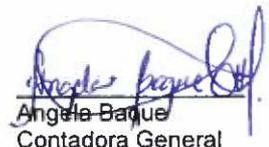
(\*) Saldos no auditados.



Julio Aguirre Roman  
Gerente General



Luis Carlos Hidalgo  
Supgerente Financiero



Angela Baque  
Contadora General

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

## Luthorcorp S. A.

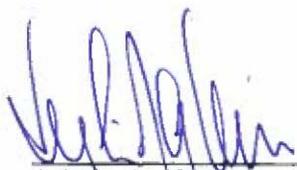
### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | Notas | 2017             | 2016 (*)         |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>Pasivo y patrimonio</b>              |       |                  |                  |
| <b>Pasivo corriente:</b>                |       |                  |                  |
| Préstamos bancarios                     | 10    | 480,000          | 180,000          |
| Proveedores y otras cuentas por pagar   | 11    | 644,455          | 364,019          |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 12(a) | 1,589,875        | 546,957          |
| Impuestos por pagar                     | 14(a) | 55,599           | 33,842           |
| Beneficios a empleados corto plazo      | 13(a) | 82,094           | 39,599           |
| <b>Total pasivo corriente</b>           |       | <b>2,852,023</b> | <b>1,164,417</b> |
| <b>Pasivo no corriente:</b>             |       |                  |                  |
| Préstamos bancarios                     | 10    | 735,556          | 360,000          |
| Beneficios a empleados largo plazo      | 13(b) | 6,992            | 8,594            |
| <b>Total pasivo no corriente</b>        |       | <b>742,548</b>   | <b>368,594</b>   |
| <b>Total pasivo</b>                     |       | <b>3,594,571</b> | <b>1,533,011</b> |
| <b>Patrimonio:</b>                      |       |                  |                  |
| Capital social                          | 15    | 800              | 800              |
| Reserva legal                           | 16    | 33,716           | 33,716           |
| Resultados acumulados                   | 17    | 290,085          | 79,060           |
| <b>Total patrimonio</b>                 |       | <b>324,601</b>   | <b>113,576</b>   |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>        |       | <b>3,919,172</b> | <b>1,646,587</b> |

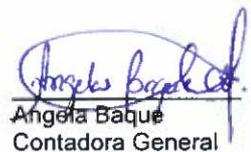
(\*) Saldos no auditados.



Julio Aguirre Roman  
Gerente General



Luis Carlos Hidalgo  
Subgerente Financiero



Angela Baque  
Contadora General

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

## Luthorcorp S. A.

### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | Notas        | 2017               | 2016 (*)         |
|--|--------------|--------------------|------------------|
| <b>Ingresos:</b>                             |              |                    |                  |
| Ventas                                       | 3(j)         | 2,421,801          | 1,030,264        |
| Otros ingresos                               | 3(j)         | 221,718            | 44,832           |
|  |              | <u>2,643,519</u>   | <u>1,075,096</u> |
| <b>Costo y gastos:</b>                       |              |                    |                  |
| Costo de ventas                              | 3(k)         | (2,264,769)        | (876,792)        |
| Gastos de administración                     | 18           | (24,909)           | (21,253)         |
| Gastos de ventas                             | 18           | (3,974)            | (1,116)          |
| Gastos financieros                           |              | (52,066)           | (10,362)         |
| Otros gastos                                 |              | (13,952)           | (1,949)          |
| <b>Total costo y gastos</b>                  |              | <u>(2,359,670)</u> | <u>(911,472)</u> |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b> |              | 283,849            | 163,624          |
| Impuesto a la renta                          | 3(g) y 14(b) | (75,805)           | (39,350)         |
| <b>Utilidad neta</b>                         |              | 208,044            | 124,274          |
| <b>Otros resultados integrales:</b>          |              |                    |                  |
| Ganancia actuarial                           | 13(b)        | 2,928              | -                |
| <b>Utilidad neta y resultado integral</b>    |              | <u>210,972</u>     | <u>124,274</u>   |

(\*) Saldos no auditados.



Julio Aguirre Roman  
Gerente General



Luis Carlos Hidalgo  
Subgerente Financiero



Angela Baque  
Contadora General

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

# Luthorcorp S. A.

## Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

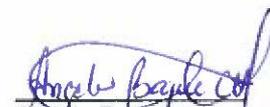
Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | Resultados acumulados |               |                            |                       |                             |          | Total patrimonio |
|---|-----------------------|---------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------|------------------|
|   | Capital social        | Reserva legal | Ajuste de primera adopción | Utilidades acumuladas | Otros resultados integrales | Total    |                  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 (*)          | 800                   | 22,314        | (44,939)                   | 11,130                | -                           | (33,809) | (10,695)         |
| Más (menos):                                  |                       |               |                            |                       |                             |          |                  |
| Transferencia a reserva legal (Véase Nota 16) | -                     | 11,402        | -                          | (11,402)              | -                           | (11,402) | -                |
| Absorción de pérdida (Véase Nota 17)          | -                     | -             | 44,939                     | (44,939)              | -                           | -        | -                |
| Otros ajustes                                 | -                     | -             | -                          | (3)                   | -                           | (3)      | (3)              |
| Utilidad neta                                 | -                     | -             | -                          | 124,274               | -                           | 124,274  | 124,274          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 (*)          | 800                   | 33,716        | -                          | 79,060                | -                           | 79,060   | 113,576          |
| Más (menos):                                  |                       |               |                            |                       |                             |          |                  |
| Ganancia actuarial del año (Véase Nota 13(b)) | -                     | -             | -                          | -                     | 2,928                       | 2,928    | 2,928            |
| Otros ajustes                                 | -                     | -             | -                          | 53                    | -                           | 53       | 53               |
| Utilidad neta                                 | -                     | -             | -                          | 208,044               | -                           | 208,044  | 208,044          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017              | 800                   | 33,716        | -                          | 287,157               | 2,928                       | 290,085  | 324,601          |

(\*) Saldos no auditados.

  
Julio Aguirre Roman  
Gerente General

  
Luis Carlos Hidalgo  
Subgerente Financiero

  
Angela Baque  
Contadora General

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

## Luthorcorp S. A.

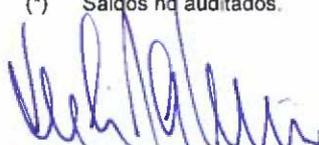
### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

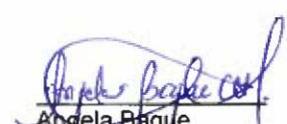
Expresados en Dólares de E.U.A.

|   | <u>2017</u>      | <u>2016 (*)</u>  |
|---|------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>  |                  |                  |
| Utilidad antes de impuesto a la renta   | 283,849          | 163,624          |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación-</b> |                  |                  |
| Depreciación  | 97,362           | 67,558           |
| Beneficios de empleados largo plazo   | 1,326            | 2,450            |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>  |                  |                  |
| (Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar   | (5,504)          | 249              |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas   | 65,883           | (147,671)        |
| (Aumento) disminución en impuestos por recuperar  | (150,859)        | 2,130            |
| Disminución (aumento) en inventarios  | 243,951          | (407,840)        |
| (Aumento) en activos biológicos   | (491,940)        | (19,789)         |
| Disminución en otros activos  | -                | 741              |
| Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar  | 280,489          | 250,673          |
| Aumento en beneficios a empleados corto plazo   | 42,495           | 7,089            |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas  | 1,042,918        | (185,777)        |
| (Disminución) en impuestos por pagar  | (25,447)         | (17,281)         |
|   | <u>1,384,523</u> | <u>(283,844)</u> |
| Impuesto a la renta pagado  | (59,284)         | (19,609)         |
| <b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) por actividades de operación</b>   | <u>1,325,239</u> | <u>(303,453)</u> |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>  |                  |                  |
| Adiciones a propiedad, planta y equipos, netas  | (1,616,145)      | (160,198)        |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>   |                  |                  |
| Préstamos bancarios recibidos   | 900,000          | 540,000          |
| Pago de préstamos bancarios   | (224,444)        | -                |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>   | <u>675,556</u>   | <u>540,000</u>   |
| <b>Aumento neto en efectivo en bancos</b>   | <u>384,650</u>   | <u>76,349</u>    |
| <b>Efectivo en caja y bancos:</b>   |                  |                  |
| Saldo al inicio del año   | 83,372           | 7,023            |
| Saldo al final del año  | <u>468,022</u>   | <u>83,372</u>    |

(\*) Saldos no auditados.

  
Julio Aguirre Roman  
Gerente General

  
Luis Capes Hidalgo  
Subgerente Financiero

  
Angela Baque  
Contadora General

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

## Luthorcorp S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### 1. OPERACIONES

Luthorcorp S. A. (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 el año 2017, el 99% de sus ingresos se originan con partes relacionadas (96% en el año 2016) (Véase Nota 12)

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 2 de septiembre de 2009, según Acuerdo Interministerial No. 213 aprobado por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca se autoriza a la Compañía el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 140.95 hectáreas de tierras altas y propias, en el sitio Casas Viejas, predio Conchao, parroquia Chongón, cantón Guayaquil, provincia del Guayas. La producción de camarón durante el año 2017 fue de 1,065,258 libras (450,787 libras en el año 2016).

Los estados financieros de Luthorcorp S. A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 20 de marzo de 2018 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

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 2017.

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 y los activos biológicos medidos a valor razonable (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad disponible por la Compañía. 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.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12.
- Modificaciones a la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no le fueron aplicables o no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

### 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 como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se registran en los resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura. Los derivados, incluido los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

#### *Préstamos y cuentas por cobrar*

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. 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 ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

#### *Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento*

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos

## Notas a los estados financieros (continuación)

hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. 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 ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### *Activos financieros disponibles para la venta*

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### **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 cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. 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 (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del

## Notas a los estados financieros (continuación)

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 haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

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 contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios en atrasos o en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

### **(ii) Pasivos financieros-**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable cuyos costos de transacción se registran en resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y préstamos bancarios.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

#### *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.

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 cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y préstamos bancarios.

### **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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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.

### (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) Propiedad, planta y equipos-

La propiedad, planta 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, planta 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, planta 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.

Los bienes clasificados como propiedad, planta 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          |
| Vehículos                  | 5           |
| Embarcaciones              | 5           |
| Equipos de computación     | 3           |
| Equipos y otros            | <u>10</u>   |

## Notas a los estados financieros (continuación)

Una partida de propiedad, planta 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.

### (e) 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.

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 activos biológicos en proceso de desarrollo o crecimiento 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.

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

### (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 reconocidos en el estado de resultados integrales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (g) 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 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.

### (h) 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.

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 unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficios definidos se

## Notas a los estados financieros (continuación)

determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

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.

**(i) Capital social-**

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

**(j) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos son reconocidos en la medida que sea probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes vendidos, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

**Venta de bienes y otros ingresos (venta de camarón y larvas)**

Los ingresos procedentes de la venta de productos y otros ingresos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos se reconocen netos de devoluciones y descuentos comerciales.

**(k) 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 periodos con los cuales se relacionan.

**(l) 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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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 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.

### (m) 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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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.

### (n) 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 o 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 podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Sin embargo, circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

## 5. 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 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

## Notas a los estados financieros (continuación)

| Normas  | Fecha efectiva de vigencia |
|---|----------------------------|
| NIIF 9 - Instrumentos financieros   | 1 de enero de 2018         |
| NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes   | 1 de enero de 2018         |
| NIIF 16 - Arrendamientos  | 1 de enero de 2019         |
| NIIF 17 - Contratos de seguro   | 1 de enero de 2021         |
| Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión   | 1 de enero de 2018         |
| Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez   | 1 de enero de 2018         |
| Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos- Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión | 1 de enero de 2018         |
| NIIF 9 Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro - Modificaciones a la NIIF 4  | 1 de enero de 2018         |
| CINIIF 22- Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas  | 1 de enero de 2018         |
| CINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos   | 1 de enero de 2019         |
| Modificaciones a la NIIF 2- Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones   | 1 de enero de 2018         |

Los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF15 se detallan a continuación:

### NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros, estos son:

- Clasificación y Medición
- Deterioro
- Contabilidad de Cobertura

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación del impacto de los tres aspectos fundamentales de NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018, fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio, excepto por la aplicación de los requerimientos de valoración de deterioro detallados en NIIF 9. La Compañía no espera un incremento en la provisión de deterioro. En adición, la Compañía implementará a partir del período de vigencia de esta norma, los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

#### (a) Clasificación y medición

La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros. Los préstamos y las cuentas por cobrar / deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales

## Notas a los estados financieros (continuación)

y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumplen con los criterios para la medición a través de costo amortizado bajo NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere efectuar una reclasificación para estos instrumentos.

### (b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas sobre todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectivo del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque simplificado y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del crédito para los saldos de cuentas por cobrar comerciales. La Compañía ha determinado que, debido a la implementación de esta nueva norma la provisión para cuentas incobrables no se incrementará significativamente.

### NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios.

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Si bien se establece dos modelos de adopción (retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada) para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, su adopción anticipada es permitida. La Compañía planea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo modificado.

La Compañía opera en la industria de procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas. Durante el año 2017, la Compañía realizó la evaluación de impactos por la aplicación de esta norma y estos se detallan a continuación:

### (a) Venta de bienes

Para los acuerdos con clientes en los que generalmente se espera que la venta de bienes sea la única obligación de desempeño, no se espera que la adopción de NIIF 15 tenga impacto en los estados financieros de la Compañía.

La Compañía ha determinado que el reconocimiento de ingresos ocurra cuando el cliente obtiene el control del bien, lo cual sucede al momento de la entrega de estos, por lo cual el ingreso se reconocerá en un momento específico durante la transacción, conforme se lo ha efectuado de acuerdo a la política contable vigente.

Actualmente, la Compañía reconoce los ingresos por la venta de bienes al valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente. La Compañía ha determinado que en la venta de bienes no existen consideraciones variables.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción a ser asignado a los ingresos por bienes en comparación con la actual política contable no sufre modificación.

### (b) Anticipos recibidos de clientes y componente de financiamiento significativo

De acuerdo a NIIF 15, la Compañía debe determinar si existe un componente de financiamiento significativo en sus contratos, cuando al inicio del contrato determina que el periodo entre la transferencia del bien o servicio prometido a un cliente y la fecha de pago será de un año o más. Por lo tanto, los anticipos recibidos de clientes a corto plazo no están sujetos a la identificación del componente de financiamiento significativo.

La Compañía ha determinado que no existe un componente de financiación significativo.

### (c) Requisitos de presentación y revelación

Los requerimientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos; sin embargo la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de ellos no serán significativos.

## 6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

|                                       | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----|
| Balanceados                           | 136,449        | 43,847         |     |
| Repuestos, materiales y lubricantes   | 48,926         | 2,277          |     |
| Suplementos, fertilizantes y químicos | 13,243         | 13,751         |     |
| En tránsito                           | -              | 382,693        | (1) |
|                                       | <u>198,618</u> | <u>442,568</u> |     |

(1) Corresponde a importaciones de repuestos que fueron liquidadas en el año 2017.

## 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La Compañía posee activos biológicos destinados al desarrollo de su actividad, los cuales están relacionadas con la creación y cría de larvas y crecimiento de la post-larva en piscina camaronera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de los activos biológicos se desglosa como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

|                          | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Camarones en crecimiento | 596,644        | 119,204        |
| Larvas                   | 14,500         | -              |
|                          | <u>611,144</u> | <u>119,204</u> |

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de los activos biológicos (camarones en crecimiento) fue como sigue:

|                                     | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio                     | 119,204        | 99,415         |
| Más (menos):                        |                |                |
| Adiciones                           | 2,582,591      | 827,986        |
| Costo de producción                 | (2,076,597)    | (808,197)      |
| Efecto de ajuste al valor razonable | (14,054)       | -              |
| Saldo al final                      | <u>611,144</u> | <u>119,204</u> |

### 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

|                            | <u>31 de diciembre de 2017</u> |                                   |                   | <u>31 de diciembre de 2016</u> |                                   |                   |
|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
|                            | <u>Costo</u>                   | <u>Depreciación<br/>acumulada</u> | <u>Valor neto</u> | <u>Costo</u>                   | <u>Depreciación<br/>acumulada</u> | <u>Valor neto</u> |
| Terrenos                   | 320,354                        | -                                 | 320,354           | 320,354                        | -                                 | 320,354           |
| Infraestructura camaronera | 656,835                        | (441,815)                         | 215,020           | 656,835                        | (376,132)                         | 280,703           |
| Maquinarias y equipos      | 669,105                        | (32,591)                          | 636,514           | 21,050                         | (2,570)                           | 18,480            |
| Vehículos                  | 8,080                          | (1,190)                           | 6,890             | 1,341                          | (425)                             | 916               |
| Embarcaciones              | 3,549                          | (660)                             | 2,889             | 1,449                          | (340)                             | 1,109             |
| Equipos de computación     | 596                            | (596)                             | -                 | 596                            | (530)                             | 66                |
| Equipos y otros            | 10,455                         | (1,722)                           | 8,733             | 2,923                          | (1,215)                           | 1,708             |
| Construcciones en curso    | 1,094,637                      | -                                 | 1,094,637         | 142,918                        | -                                 | 142,918           |
|                            | <u>2,763,611</u>               | <u>(478,574)</u>                  | <u>2,285,037</u>  | <u>1,147,466</u>               | <u>(381,212)</u>                  | <u>766,254</u>    |

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

|                                  | Terrenos | Infraestructura | Maquinaria y equipos | Vehículos | Embarcaciones | Equipos de computación | Equipos y otros | Construcciones en curso (1) | Total     |
|----------------------------------|----------|-----------------|----------------------|-----------|---------------|------------------------|-----------------|-----------------------------|-----------|
| <b>Costo:</b>                    |          |                 |                      |           |               |                        |                 |                             |           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 320,354  | 656,835         | 3,770                | 1,341     | 1,449         | 596                    | 2,923           | -                           | 987,268   |
| Adiciones                        | -        | -               | 17,280               | -         | -             | -                      | -               | 142,918                     | 160,198   |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 320,354  | 656,835         | 21,050               | 1,341     | 1,449         | 596                    | 2,923           | 142,918                     | 1,147,466 |
| Adiciones                        | -        | -               | 883,950              | 6,739     | 2,100         | -                      | 7,532           | 951,719                     | 1,852,040 |
| Ventas                           | -        | -               | (235,895)            | -         | -             | -                      | -               | -                           | (235,895) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 320,354  | 656,835         | 669,105              | 8,080     | 3,549         | 596                    | 10,455          | 1,094,637                   | 2,763,611 |
| <b>Depreciación acumulada:</b>   |          |                 |                      |           |               |                        |                 |                             |           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | -        | (310,448)       | (1,600)              | (157)     | (195)         | (331)                  | (923)           | -                           | (313,654) |
| Depreciación del período         | -        | (65,684)        | (970)                | (268)     | (145)         | (199)                  | (292)           | -                           | (67,558)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | -        | (376,132)       | (2,570)              | (425)     | (340)         | (530)                  | (1,215)         | -                           | (381,212) |
| Depreciación del período         | -        | (65,683)        | (30,021)             | (765)     | (320)         | (66)                   | (507)           | -                           | (97,362)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | -        | (441,815)       | (32,591)             | (1,190)   | (660)         | (596)                  | (1,722)         | -                           | (478,574) |
| Valor neto                       | 320,354  | 215,020         | 636,514              | 6,890     | 2,889         | -                      | 8,733           | 1,094,637                   | 2,285,037 |

(1) Corresponde a trabajos de habilitación de 10 piscinas en la zona alta, estación de bombeo y construcción de proyecto eléctrico en las instalaciones de la Compañía ubicadas en Sabana Grande, que se espera sea concluido en el año 2018.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de préstamos bancarios se desglosa como sigue:

|                         | Al 31 de diciembre de 2017 |                   |             |             | Al 31 de diciembre de 2016 |                   |             |             |
|-------------------------|----------------------------|-------------------|-------------|-------------|----------------------------|-------------------|-------------|-------------|
|                         | Tasa                       | Vencimiento hasta | Corto plazo | Largo plazo | Tasa                       | Vencimiento hasta | Corto plazo | Largo plazo |
| Banco Bolivariano C. A. | 7% - 8%                    | Diciembre 2020    | 480,000     | 735,556     | 8%                         | Diciembre 2019    | 180,000     | 360,000     |
|                         |                            |                   |             | 1,215,556   |                            |                   |             | 540,000     |
|                         |                            |                   |             |             |                            |                   |             |             |

F = Tasa fija

V = Tasa variable

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

|                 | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-----------------|----------------|----------------|
| Proveedores (1) | 616,499        | 345,633        |
| Otros           | <u>27,956</u>  | <u>18,386</u>  |
|                 | <u>644,455</u> | <u>364,019</u> |

- (1) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores los cuales no devengan intereses y tienen un periodo de crédito de hasta 90 días.

### 12. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

|  |     | <u>Naturaleza<br/>de la<br/>relación</u> | <u>2017</u>      | <u>2016</u>    |
|--|-----|--|------------------|----------------|
| <b>Por cobrar:</b>                             |     |  |                  |                |
| Promusterra S.A.                               | (1) | Comercial                                | 53,066           | -              |
| Terraquil S. A.                                | (1) | Comercial                                | 51,632           | 170,581        |
|  |     |  | <u>104,698</u>   | <u>170,581</u> |
| <b>Por pagar:</b>                              |     |  |                  |                |
| Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.  | (2) | Comercial                                | 574,398          | 31,086         |
| Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A. | (4) | Accionista                               | 497,511          | 482,509        |
| Terraquil S. A.                                | (3) | Comercial                                | 477,880          | 28,309         |
| Promusterra S.A.                               | (3) | Comercial                                | 40,036           | 5,048          |
| Real Vegetales Generales REALVEG S. A.         |     | Comercial                                | 50               | 5              |
|  |     |  | <u>1,589,875</u> | <u>546,957</u> |

- (1) Saldos generados por venta de camarón y larvas que se liquidan en el corto plazo.  
 (2) Anticipos recibidos por venta de camarón y larvas.  
 (3) Saldos generados por compra de larvas y materiales.  
 (4) Corresponde a valores entregados en años anteriores, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni devengan intereses.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Transacciones

Durante los años 2017 y 2016, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron las siguientes:

| Año 2017  | País    | Ventas de inventario | Compras               |
|---|---------|----------------------|-----------------------|
|   |         |                      | de bienes y servicios |
| Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.     | Ecuador | 1,778,342            | 6,857                 |
| Proposorja S.A.                                   | Ecuador | 643,459              | -                     |
| Terraquil S. A.                                   | Ecuador | 184,066              | 478,799               |
| Promusterra S. A.                                 | Ecuador | 19,362               | 90,905                |
| Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A.    | Ecuador | -                    | 8,740                 |
| Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda. | Ecuador | -                    | 81                    |
| Real Vegetales Generales REALVEG S. A.            | Ecuador | -                    | 132                   |

| Año 2016  | País    | Ventas de inventario | Compras               |
|---|---------|----------------------|-----------------------|
|   |         |                      | de bienes y servicios |
| Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.     | Ecuador | 1,030,264            | 3,634                 |
| Terraquil S.A.                                    | Ecuador | 32,110               | 57,174                |
| Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A.    | Ecuador | 233                  | -                     |
| Compañía Agrícola Ganadera S. A.                  | Ecuador | -                    | 3,229                 |
| Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda. | Ecuador | -                    | 4                     |
| Real Vegetales Generales REALVEG S. A.            | Ecuador | -                    | 83                    |
| Promusterra S. A.                                 | Ecuador | -                    | 5,823                 |

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 2017 y 2016 en transacciones no habituales y relevantes.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

|                               | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios sociales           | 29,523        | 10,724        |
| Participación de trabajadores | 52,571        | 28,875        |
|                               | <u>82,094</u> | <u>39,599</u> |

#### (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 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

|                                      | <u>2017</u>  | <u>2016</u>  |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Jubilación patronal                  | 4,088        | 6,317        |
| Desahucio                            | 2,904        | 2,277        |
| Pasivo por beneficios de largo plazo | <u>6,992</u> | <u>8,594</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 el importe reconocido en el estado de situación financiera:

## Notas a los estados financieros (continuación)

|   | Jubilación patronal |       | Desahucio |       |
|---|---------------------|-------|-----------|-------|
|   | 2017                | 2016  | 2017      | 2016  |
| Saldo al inicio                                   | 6,317               | 4,573 | 2,277     | 1,571 |
| Costo laboral por servicios                       | 738                 | 1,514 | 331       | 640   |
| Costo financiero actual                           | 167                 | 76    | 90        | 29    |
| Costo financiero anterior                         | -                   | 154   | -         | 54    |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas |                     | (440) | -         | (122) |
| (Ganancia) pérdida actuarial                      | (3,134)             | 440   | 206       | 105   |
| Saldo al final                                    | 4,088               | 6,317 | 2,904     | 2,277 |

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

|  | 2017      | 2016      |
|--|-----------|-----------|
| Tasa de descuento                              | 8.26%     | 8.26%     |
| 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 2017 y 2016 el número de empleados y trabajadores activos fue de 38 y 14 respectivamente.

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2017, se ilustra a continuación:

| Supuestos  | Tasa de descuento |                  | Tasa de incremento salarial |                  |
|--|-------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
|  | Aumento           | Dismi-<br>nución | Aumento                     | Dismi-<br>nución |
|  | 0.5%              | 0.5%             | 0.5%                        | 0.5%             |
| Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal | (371)             | 411              | 433                         | (393)            |
| Efecto sobre la obligación neta de desahucio           | (70)              | 77               | 92                          | (84)             |

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 14. IMPUESTOS

#### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

|  | <u>2017</u>    | <u>2016</u>   |
|--|----------------|---------------|
| Crédito tributario IVA                                       | 243,823        | 44,290        |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA) | 1,962          | -             |
| Otros  | 364            | 20,318        |
| <b>Total impuestos por cobrar</b>                            | <u>246,149</u> | <u>64,608</u> |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

|  | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|--|---------------|---------------|
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta              | 9,058         | 1,622         |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA) | 1,419         | 3,582         |
| Impuesto al Valor Agregado (IVA)                             | -             | 37            |
| Impuesto a la renta (Véase literal (c))                      | 45,122        | 28,601        |
| <b>Total impuestos por pagar</b>                             | <u>55,599</u> | <u>33,842</u> |

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

El gasto por impuesto a la renta corriente que se muestra en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se componen de la siguiente manera:

|  | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|--|---------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente (Véase literal (c))  | 75,805        | 39,350        |
| <b>Total gasto por impuesto a la renta del año</b> | <u>75,805</u> | <u>39,350</u> |

#### (c) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que conciliaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2017 y 2016 fueron las siguientes:

## Notas a los estados financieros (continuación)

|  | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|--|----------------|----------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta        | 283,849        | 163,624        |
| <b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b> |                |                |
| Gastos no deducibles                         | 5,317          | 15,239         |
| Mediciones de activos biológicos             | 14,054         | -              |
| Utilidad gravable                            | <u>303,220</u> | <u>178,863</u> |
| Tasa de impuesto                             | 25%            | 22%            |
| Provisión para impuesto a la renta           | <u>75,805</u>  | <u>39,350</u>  |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta       | <u>12,703</u>  | <u>9,606</u>   |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

|                                     | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Impuesto a la renta causado         | 75,805          | 39,350          |
| <b>Más (menos):</b>                 |                 |                 |
| Anticipo pagado                     | (1,954)         | -               |
| Retenciones en la fuente del año    | <u>(28,729)</u> | <u>(10,749)</u> |
| Saldo por pagar (Véase literal (a)) | <u>45,122</u>   | <u>28,601</u>   |

### (d) Otros asuntos relacionados con impuesto a la renta

#### 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 objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

#### 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Tasas del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018 la tarifa impositiva será 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 tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales adicionales 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 al respecto.

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.

### **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.

### **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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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 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 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.

### **(e) 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.

### **(f) 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- 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 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.

### (g) Reformas tributarias-

Durante el año 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el Registro Oficial No. 150 el 29 de diciembre del 2017, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1,000) sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el impuesto al valor agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

### 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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%</u>                         |

### 16. RESERVAS

#### 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 distribirse comb dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 17. RESULTADOS ACUMULADOS

#### Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.0 de la Superintendencia de Compañías, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo deudor solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Mediante acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionista del 5 de octubre de 2016, se autorizó que la Compañía absorba el saldo deudor de ajuste de primera adopción con resultados acumulados de años anteriores.

### 18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

|                          | 2017                |              |               | 2016                |              |               |
|--------------------------|---------------------|--------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|
|                          | Adminis-<br>tración | Ventas       | Total         | Adminis-<br>tración | Ventas       | Total         |
| Honorarios profesionales | 10,302              | -            | 10,302        | 6,337               | -            | 6,337         |
| Impuestos                | 6,426               | -            | 6,426         | 8,252               | -            | 8,252         |
| Gastos generales         | 6,067               | -            | 6,067         | 6,288               | -            | 6,288         |
| Transporte               | -                   | 3,940        | 3,940         | 130                 | -            | 130           |
| Gastos del personal      | 1,524               | -            | 1,524         | 47                  | -            | 47            |
| Materiales y suministros | 590                 | -            | 590           | 199                 | -            | 199           |
| Logística                | -                   | 34           | 34            | -                   | 1,116        | 1,116         |
|                          | <u>24,909</u>       | <u>3,974</u> | <u>28,883</u> | <u>21,253</u>       | <u>1,116</u> | <u>22,369</u> |

**19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar a partes relacionadas, los proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas y préstamos bancarios, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

**20. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen los proveedores 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 incluyen las otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda a largo plazo con tasas de intereses variable.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de interés sobre la porción de deudas y préstamos que devengan intereses:

|      | <b>Incremento<br/>(disminución)<br/>en puntos<br/>básicos</b> | <b>Efecto sobre<br/>la ganancia<br/>antes de<br/>impuesto</b> |
|------|---|---|
| 2017 | 0.5%  | 235   |
|      | 0.5%  | (235)   |

### 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 12.

### 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:

Notas a los estados financieros (continuación)

|   | En menos<br>de 1 mes | Más de 1<br>mes y<br>menos de<br>3 meses | Más de 3<br>meses y<br>menos de<br>6 meses | Más de 6<br>meses y<br>menos de<br>12 meses | Mayor a 1<br>año | Total            |
|---|----------------------|--|--|---|------------------|------------------|
| <b>Al 31 de diciembre de 2017</b>       |                      |  |  |   |                  |                  |
| Prestamos bancarios                     | 47,699               | 94,344                                   | 139,900                                    | 273,133                                     | 782,730          | 1,337,806 (1)    |
| Proveedores y otras cuentas por pagar   | 389,909              | 254,546                                  | -  | -   | -                | 644,455          |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 1,066,364            | 523,511                                  | -  | -   | -                | 1,589,875        |
|   | <u>1,503,972</u>     | <u>872,401</u>                           | <u>139,900</u>                             | <u>273,133</u>                              | <u>782,730</u>   | <u>3,572,136</u> |
| <b>Al 31 de diciembre de 2016</b>       |                      |  |  |   |                  |                  |
| Prestamos bancarios                     | 18,960               | 36,673                                   | 54,823                                     | 106,787                                     | 390,447          | 607,690 (1)      |
| Proveedores y otras cuentas por pagar   | 293,802              | 70,217                                   | -  | -   | -                | 364,019          |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 187,198              | 359,759                                  | -  | -   | -                | 546,957          |
|   | <u>499,960</u>       | <u>466,649</u>                           | <u>54,823</u>                              | <u>106,787</u>                              | <u>390,447</u>   | <u>1,518,666</u> |

(1) Incluye intereses por pagar al vencimiento.

**21. 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. 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 2017 y 2016 es como sigue:

|  | 2017             | 2016             |
|--|------------------|------------------|
| Total proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y préstamos bancarios | 3,449,886        | 1,450,976        |
| (-) Efectivo en caja y bancos  | (468,022)        | (83,372)         |
| Deuda neta   | 2,981,864        | 1,367,604        |
| Total patrimonio   | 324,601          | 113,576          |
| <b>Total deuda neta y patrimonio</b>   | <u>3,306,465</u> | <u>1,481,180</u> |
| Ratio de apalancamiento  | 90%              | 92%              |

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 22. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 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 2017.