

Luthorcorp S. A.

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

Luthorcorp S. A.

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

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



**Building a better
working world**

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges
Edificio Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 - 4500
ey.com

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 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Bases para la opinión

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

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

Párrafo de énfasis

Como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presenta un patrimonio negativo por US\$191,069 y los pasivos exceden a los activos corrientes en US\$2,424,379. La administración ha elaborado los estados financieros con base a principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, por lo que dichos estados financieros no incluyen los posibles efectos de ajustes y reclasificaciones, que podrían ser requeridos en caso de que la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha. Nuestra opinión de auditoría no ha sido modificada por este asunto.

Informe de los auditores independientes (continuación)

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.

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.
- Según se menciona en el párrafo de énfasis, evaluamos 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

Informe de los auditores independientes (continuación)

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.

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



Ernst & Young
RNAE No. 462



Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
23 de junio de 2020

Luthorcorp S. A.

Estados de situación financiera

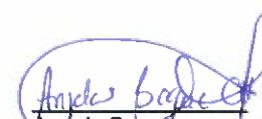
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	8	80,951	197,591
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14(a)	271,784	1,053,234
Otras cuentas por cobrar		3,969	25,807
Inventarios	9	142,045	163,098
Activos biológicos	10	706,920	763,848
Impuestos por recuperar	16(a)	91,040	139,481
Total activo corriente		1,296,709	2,343,059
Activo no corriente:			
Propiedad, infraestructura y equipos	11	2,253,682	2,493,111
Activo por impuesto diferido	16(d)	4,563	2,608
Total activo no corriente		2,258,245	2,495,719
Total activo		3,554,954	4,838,778



Julio Aguirre Román
Gerente General



Angela Baque
Contadora General

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

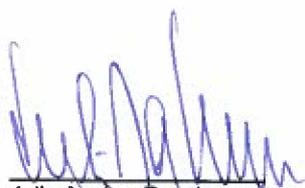
Luthorcorp S. A.

Estados de situación financiera

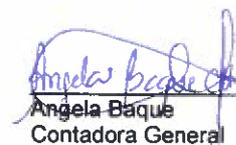
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Préstamos bancarios, porción corriente	12	255,556	480,000
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	937,068	936,219
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	2,492,343	3,352,987
Beneficios a empleados corto plazo	15(a)	32,149	34,037
Impuestos por pagar	16(a)	3,972	4,308
Total pasivo corriente		3,721,088	4,807,551
Pasivo no corriente:			
Préstamos bancarios, porción largo plazo	12	-	255,556
Beneficios a empleados largo plazo	15(b)	24,935	22,274
Total pasivo no corriente		24,935	277,830
Total pasivo		3,746,023	5,085,381
Patrimonio:			
Capital social	17	800	800
Reserva legal	18	33,716	33,716
Resultados acumulados	19	(225,585)	(281,119)
Total patrimonio		(191,069)	(246,603)
Total pasivo y patrimonio		3,554,954	4,838,778



Julio Aguirre Román
Gerente General



Angela Baque
Contadora General

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

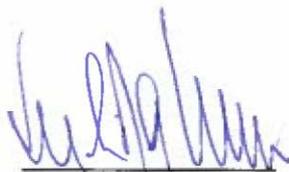
Luthorcorp S. A.

Estados de resultados integrales

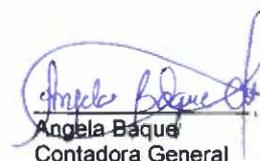
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos procedentes de acuerdos con clientes	20	4,092,768	4,612,891
Cambio en el valor razonable de activos biológicos	10	70,095	90,014
Costos de ventas		<u>(4,009,574)</u>	<u>(5,092,770)</u>
Utilidad (pérdida) bruta		153,289	(389,865)
Gastos de administración	21	(35,639)	(70,553)
Gastos de ventas	21	(648)	(5,425)
Gastos financieros		(43,575)	(76,677)
Otros gastos		(23,778)	(15,757)
Otros ingresos		<u>7,068</u>	<u>18,021</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		56,717	(540,256)
Impuesto a la renta	16(b)	<u>1,955</u>	<u>(27,966)</u>
Utilidad (pérdida) neta		58,672	(568,222)
Otros resultados integrales:			
Ganancia (pérdida) actuarial	15(b)	<u>5,897</u>	<u>(1,858)</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral		<u>64,569</u>	<u>(570,080)</u>



Julio Aguirre Román
Gerente General



Angela Baquer
Contadora General

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

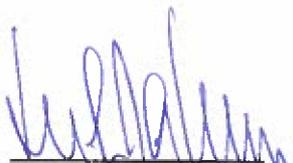
Luthorcorp S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	33,716	2,928	287,157	290,085	324,601
Más (menos):						
Ganancia actuarial (Véase Nota 15(b))	-	-	3,301	-	3,301	3,301
Otros ajustes por efecto actuarial (Véase Nota 15(b))	-	-	(5,159)	(1,124)	(6,283)	(6,283)
Pérdida neta	-	-	-	(568,222)	(568,222)	(568,222)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	33,716	1,070	(282,189)	(281,119)	(246,603)
Más (menos):						
Otros ajustes	-	-	-	(9,035)	(9,035)	(9,035)
Ganancia actuarial (Véase Nota 15(b))	-	-	5,897	-	5,897	5,897
Utilidad neta	-	-	-	58,672	58,672	58,672
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800	33,716	6,967	(232,552)	(225,585)	(191,069)


Julio Aguirre Román
Gerente General


Angela Baque
Confadora 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 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	56,717	(540,256)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación	247,059	247,041
(Ganancia) por medición de activo biológico a valor razonable	(70,095)	(90,014)
Beneficios a empleados largo plazo	8,558	12,300
Otros ajustes	(9,035)	-
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	21,838	(20,303)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	781,450	(948,536)
Disminución en impuestos por recuperar	89,894	124,078
Disminución en inventarios	21,053	35,520
Disminución (aumento) en activos biológicos	127,023	(62,690)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	849	291,764
(Disminución) en beneficios a empleados corto plazo	(1,888)	(48,057)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	(860,644)	1,763,112
(Disminución) en impuestos por pagar	(336)	(6,169)
	<u>412,443</u>	<u>757,790</u>
Impuesto a la renta pagado	(41,453)	(93,106)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>370,990</u>	<u>664,684</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones en propiedad, infraestructura y equipos	(7,630)	(455,115)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos bancarios	(480,000)	(480,000)
(Disminución) neta en efectivo en caja y bancos	<u>(116,640)</u>	<u>(270,431)</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>197,591</u>	<u>468,022</u>
Saldo al final del año	<u>80,951</u>	<u>197,591</u>



Julio Aguirre Román
Gerente General



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 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

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

La infraestructura para la cría y cultivo 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, Acuacultura y Pesca se autorizó a la Compañía el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 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 2019 fue de 1,716,693 libras (2,050,963 libras en el año 2018).

Los estados financieros de Luthorcorp S. A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 12 de febrero de 2020 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registra un déficit acumulado que asciende a 225,585 (281,119 en el año 2018). De acuerdo con el Art. 198 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital social y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en causal de disolución, si los accionistas no proceden a reintegrar o a limitar el fondo asignado al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía. Cabe mencionar que a la fecha la Compañía no ha recibido notificación alguna del ente regulador por este tema.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Base de medición-

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 15(b)) y los activos biológicos medidos a valor razonable (Véase Nota 10), 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.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

(a) Efectivo en caja y bancos-

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

(b) Instrumentos financieros-

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Medición posterior

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

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

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

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

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

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

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

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Baja de activos financieros

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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 de los activos, ni haya transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

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

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

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

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales

Enfoque general

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Enfoque simplificado

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

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

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

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

Medición posterior

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

Préstamos y cuentas por pagar

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

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, en base al 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Baja de pasivos financieros

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

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

(iii) Compensación de instrumentos financieros

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

(c) Inventarios-

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

(d) Activos biológicos-

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

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

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

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

(e) Propiedad, infraestructura y equipos-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

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

(f) Deterioro de activos no financieros-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

(g) Cuentas por pagar y provisiones-

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

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

(h) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

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

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

Impuesto a la renta diferido

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

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

Impuesto sobre las ventas

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

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

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

(i) Beneficios a empleados-

Corto plazo:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

(j) Capital social-

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

(k) Reconocimiento de ingresos-

Ingresos provenientes de acuerdos con clientes-

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

Venta de inventario

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

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

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

(i) Contraprestación variable

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

(ii) **Componente de financiamiento significativo**

Las ventas efectuadas por la Compañía son a corto plazo, por lo que la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo que la administración concluye que no hay un componente de financiamiento significativo.

(iii) **Contraprestación no monetaria**

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

(iv) **Consideraciones pagadas a clientes**

La Compañía no incurre en consideraciones pagadas a clientes.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

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

Principal versus agente

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

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

Activo contractual

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

Cuentas por cobrar comerciales

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

Notas a los estados financieros (continuación)

sea ejecutado).

Obligaciones del contrato – pasivo contractual

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

(l) Reconocimiento de costos y gastos-

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

(m) Valor razonable-

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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.

(n) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

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

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

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(o) **Eventos posteriores-**

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

4. **USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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

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

Valor razonable de los activos biológicos-

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

Vida útil de propiedad, infraestructura y equipos-

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

Impuestos-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

5. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Nuevas normas e interpretaciones

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

NIIF 16 - Arrendamiento

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

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

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

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

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

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo en caja y bancos	80,951	197,591
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Otras cuentas por cobrar	3,969	25,807
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	271,784	1,053,234
Total activos financieros	<u>356,704</u>	<u>1,276,632</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos bancarios	255,556	735,556
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	937,068	936,219
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,492,343	3,352,987
Total pasivos financieros	<u>3,684,967</u>	<u>5,024,762</u>

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

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

9. INVENTARIOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Balanceados	79,211	106,481
Repuestos, materiales y lubricantes	19,813	24,281
Suplementos, fertilizantes y químicos	43,021	32,336
	<u>142,045</u>	<u>163,098</u>

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La Compañía posee activos biológicos destinados al desarrollo de su actividad, los cuales están relacionadas con la creación y cría de larvas, así como crecimiento de la post-larva en piscinas camaroneras cultivadas en 92

Notas a los estados financieros (continuación)

hectáreas (92 hectáreas en el año 2018).

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Camarones vivos:		
Tamaño menos a 10 gramos – al costo	305,773	277,263
Tamaño mayor a 10 gramos – a valor razonable	395,511	477,432
Larvas	5,636	9,153
	<u>706,920</u>	<u>763,848</u>

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

El movimiento de activos biológicos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	763,848	611,144
Más (menos):		
Adiciones en cultivos de camarón	4,101,418	5,055,876
Cambio en el valor razonable	70,095	90,014
Costo de camarón cosechado	(4,228,441)	(4,993,186)
Saldo final	<u>706,920</u>	<u>763,848</u>

Valor razonable de activos biológicos-

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Unidad</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Días promedios utilizados en la proyección	días	35	39
Precio de venta- cabeza	USD	0.67	0.67
Precio de venta- cola	USD	1.76	1.63
Tasa de supervivencia de piscinas	Porcentaje	78%	69%
Hectáreas cosechadas	Has	92	92

Gestión de riesgo financiero del activo biológico-

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

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

	Incremento (disminución) en puntos básicos	Efecto sobre utilidad neta antes de impuesto
2019	+ 5%	19,665
	- 5%	(19,665)
2018	+ 5%	23,872
	- 5%	(23,872)

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

	Incremento (disminución) en puntos básicos	Efecto sobre utilidad neta antes de impuesto
2019	+ 5%	31,192
	- 5%	(31,192)
2018	+ 5%	36,473
	- 5%	(36,473)

Notas a los estados financieros (continuación)

11. PROPIEDAD, INFRAESTRUCTURA Y EQUIPOS

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

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Terrenos	320,354	-	320,354	320,354	-	320,354
Infraestructura camaronera	2,153,605	(785,160)	1,368,445	2,116,174	(614,607)	1,501,567
Maquinarias y equipos	707,557	(173,783)	533,774	707,557	(103,027)	604,530
Vehículos	11,093	(5,387)	5,706	11,093	(3,169)	7,924
Embarcaciones	4,479	(1,385)	3,094	3,549	(1,014)	2,535
Equipos de computación	2,075	(1,189)	886	1,865	(712)	1,153
Equipos y otros	27,193	(5,770)	21,423	25,934	(3,086)	22,848
Construcciones en curso	-	-	-	32,200	-	32,200
	<u>3,226,356</u>	<u>(972,674)</u>	<u>2,253,682</u>	<u>3,218,726</u>	<u>(725,615)</u>	<u>2,493,111</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	Terrenos	Infraestructura camaronera	Maquinarias y equipos	Vehículos	Embarcaciones	Equipos de computación	Equipos y otros	Construcciones en curso (1)	Total
Costo:									
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
Adiciones	-	-	38,452	3,013	-	1,269	15,479	536,830	595,043
Activaciones	-	1,459,339	-	-	-	-	-	(1,459,339)	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	(139,928)	(139,928)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	320,354	2,116,174	707,557	11,093	3,549	1,865	25,934	32,200	3,218,726
Adiciones	-	-	-	-	930	210	1,259	5,231	7,630
Activaciones	-	37,431	-	-	-	-	-	(37,431)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	320,354	2,153,605	707,557	11,093	4,479	2,075	27,193	-	3,226,356
Depreciación acumulada:									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(441,815)	(32,591)	(1,190)	(660)	(596)	(1,722)	-	(478,574)
Depreciación del período	-	(172,792)	(70,436)	(1,979)	(354)	(116)	(1,364)	-	(247,041)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(614,607)	(103,027)	(3,169)	(1,014)	(712)	(3,086)	-	(725,615)
Depreciación del período	-	(170,553)	(70,756)	(2,218)	(371)	(477)	(2,684)	-	(247,059)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(785,160)	(173,783)	(5,387)	(1,385)	(1,189)	(5,770)	-	(972,674)
Valor neto	320,354	1,368,445	533,774	5,706	3,094	886	21,423	-	2,253,682

- (1) Durante el año 2018, se concluyeron trabajos de habilitación en 10 piscinas de la zona alta, estación de bombeo y construcción de proyecto eléctrico en las instalaciones de la Compañía ubicadas en Sabana Grande.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. PRESTAMOS BANCARIOS

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

	Tasa anual	Vencimiento hasta	Al 31 de diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
			Corto plazo	Largo plazo	Total	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Bolivariano C.A.	7% - 8%	Diciembre 2020	255,556	-	255,556	480,000	255,556	735,556

13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2019	2018
Proveedores (1)	936,596	932,463
Otros	472	3,756
	<u>937,068</u>	<u>936,219</u>

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

14. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Naturaleza de la relación	2019	2018
Por cobrar:			
Proposorja S.A.	Comercial	185,320	932,676
Terraquil S. A.	Comercial	82,027	55,553
Promusterra S.A.	Comercial	3,730	55,292
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	Comercial	150	6,000
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Comercial	557	3,713
		<u>271,784</u>	<u>1,053,234</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

		Naturaleza de la relación	2019	2018
Por pagar:				
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(1)	Comercial	1,658,940	2,567,293
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	(2)	Accionista	497,511	497,511
Terraquil S. A.	(3)	Comercial	259,796	276,704
Promusterra S.A.	(3)	Comercial	5,023	9,683
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.		Comercial	11	14
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	(3)	Comercial	69,676	609
Proposorja S.A.	(3)	Comercial	-	1,173
Transpart S.A.		Comercial	1,386	-
			<u>2,492,343</u>	<u>3,352,987</u>

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

Transacciones

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

		2019		2018		
		Ventas de inventario	Compras de bienes y servicios	Ventas de inventario	Compras de bienes y servicios	
País						
	Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	2,420,276	1,772	2,616,310	9,804
	Proposorja S.A.	Ecuador	1,339,840	185	1,509,830	1,165
	Terraquil S. A.	Ecuador	205,898	197,986	328,195	397,231
	Promusterra S. A.	Ecuador	124,606	58,992	158,373	191,416
	Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Ecuador	1,788	-	184	-
	Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	28	-	95
	Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	98	-	178
	Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	-	-	-	5,110
	Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.	Ecuador	360	386,659	-	276,589
			<u>360</u>	<u>386,659</u>	<u>-</u>	<u>276,589</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

(b) Administración y alta dirección-

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

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vacaciones por pagar	20,400	19,538
Otros beneficios sociales	<u>11,749</u>	<u>14,499</u>
	<u>32,149</u>	<u>34,037</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 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	16,569	15,303
Desahucio	<u>8,366</u>	<u>6,971</u>
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>24,935</u>	<u>22,274</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:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	15,303	4,088	6,971	2,904
Costo laboral por servicios	8,392	8,553	4,379	3,216
Costo financiero actual	651	377	292	154
Pérdida actuarial por cambios en variables financieras	-	5,317	-	966
(Ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	(2,620)	(1,200)	(3,276)	(881)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(5,157)</u>	<u>(1,832)</u>	<u>-</u>	<u>612</u>
Saldo al final	<u>16,569</u>	<u>15,303</u>	<u>8,366</u>	<u>6,971</u>

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

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

Número de empleados-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de empleados y trabajadores activos fue de 44 y 32, respectivamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado	22,206	93,387
Retenciones de IVA	2,155	2,038
Retenciones en la fuente (Véase literal (c))	58,338	17,410
Notas de crédito desmaterializadas de IVA	7,816	26,646
Anticipo de impuesto a la renta (Véase literal (c))	525	-
Total impuestos por recuperar	<u>91,040</u>	<u>139,481</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,972	3,491
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	-	817
Total impuestos por pagar	<u>3,972</u>	<u>4,308</u>

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (Véase literal (c))	-	30,574
Impuesto diferido (Véase literal (d))	(1,955)	(2,608)
Total (ingreso) gasto por impuesto a la renta del año	<u>(1,955)</u>	<u>27,966</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	56,717	(540,256)
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	22,881	45,776
Mediciones de activos biológicos	(70,095)	(90,014)
Otras deducciones	(75,961)	-
Base gravable	<u>(66,458)</u>	<u>(584,494)</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>30,574</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	-	30,574
Más (menos):		
Anticipo pagado	(525)	(1,845)
Retenciones en la fuente del año	(40,928)	(46,139)
Retenciones en la fuente de años anteriores	(17,410)	-
Saldo a favor	<u>(58,863)</u>	<u>(17,410)</u>

(d) Impuesto diferido-

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

	Estado de situación		Estado de resultados	
	financiera		integrales (débito) crédito	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Diferencias Temporarias:</u>				
Provisión por jubilación y desahucio	4,563	2,608	1,955	2,608
Efecto en el impuesto diferido en resultados			1,955	2,608
Activo por impuesto diferido	<u>4,563</u>	<u>2,608</u>		

(e) Situación tributaria-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

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

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

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

(g) Tasas del impuesto a la renta-

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

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

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

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

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

(h) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y

Notas a los estados financieros (continuación)

no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

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

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

(i) **Dividendos en efectivo-**

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

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

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

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

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

(j) **Enajenación de acciones y participaciones**

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país,

Notas a los estados financieros (continuación)

provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

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

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

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

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

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

(l) Reformas tributarias-

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

- **Impuesto a la Renta**
 - Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
 - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Notas a los estados financieros (continuación)

- **Impuesto al Valor Agregado**

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos

- **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

- **Contribución Única y Temporal**

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

17. CAPITAL SOCIAL

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

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

18. RESERVA LEGAL

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

19. 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 los 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.

20. INGRESOS PROCEDENTES DE ACUERDOS CON CLIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tipo de bien		
Venta de camarón	3,760,116	4,126,139
Venta de larva	196,520	311,399
Ventas de balanceado y otros suplementos	136,132	175,353
Ingresos totales provenientes de acuerdos con clientes	<u>4,092,768</u>	<u>4,612,891</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tipo de cliente		
Partes relacionadas	4,092,768	4,612,891
Ingresos totales provenientes de acuerdos por tipo de cliente	<u>4,092,768</u>	<u>4,612,891</u>
Momento de reconocimiento de los ingresos		
Obligaciones de desempeño satisfechas en un determinado momento	4,092,768	4,612,891
Total de ingresos provenientes de contratos con clientes	<u>4,092,768</u>	<u>4,612,891</u>

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

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

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

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Adminis- tración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>	<u>Adminis- tración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>
Honorarios profesionales	22,316	-	22,316	22,781	-	22,781
Impuestos	6,083	-	6,083	30,079	-	30,079
Gastos generales	7,240	648	7,888	17,693	5,425	23,118
	<u>35,639</u>	<u>648</u>	<u>36,287</u>	<u>70,553</u>	<u>5,425</u>	<u>75,978</u>

22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) Riesgo de tasa de interés-

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

Riesgo de crédito-

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

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

Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerando adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, para asegurar su continuidad y para mitigar los efectos de cambios de flujo de efectivo.

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

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Mayor a 1 año	Total
Al 31 de diciembre de 2019						
Prestamos bancarios	26,560	78,719	102,824	56,382	-	264,485 (1)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	933,985	2,357	-	710	16	937,068
Cuentas por pagar a partes relacionadas	290,541	624,903	831,979	-	744,920	2,492,343
	<u>1,251,086</u>	<u>705,979</u>	<u>934,803</u>	<u>57,092</u>	<u>744,936</u>	<u>3,693,896</u>
Al 31 de diciembre de 2018						
Prestamos bancarios	88,881	87,876	129,960	211,528	264,485	782,730 (1)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	897,455	38,764	-	-	-	936,219
Cuentas por pagar a partes relacionadas	355,238	685,592	1,155,000	1,157,157	-	3,352,987
	<u>1,341,574</u>	<u>812,232</u>	<u>1,284,960</u>	<u>1,368,685</u>	<u>264,485</u>	<u>5,071,936</u>

(1) Incluye intereses por pagar al vencimiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

23. GESTIÓN DE CAPITAL

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

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y préstamos bancarios	3,684,967	5,024,762
(-) Efectivo en caja y bancos	(80,951)	(197,591)
Deuda neta	3,604,016	4,827,171
Total patrimonio	(191,069)	(246,603)
Total deuda neta y patrimonio	<u>3,412,947</u>	<u>4,580,568</u>
Ratio de apalancamiento	<u>106%</u>	<u>105%</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

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

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