

LIMBOMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

LIMBOMAR S.A. fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 31 de mayo del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de junio del 2011. El domicilio principal de la Compañía se encuentra en el Km 8 Vía Durán-Tambo, Ecuador.

La Compañía se dedica principalmente a la crianza, alimentación y control de camarones de la especie "Litopenaeus vannamei" o comúnmente denominado "Camarón Blanco"; para ello, cuenta con 1,301 has (2018: 1,177.60 has) de tierras altas y propias sin vocación agrícola, de las cuales 1,175 has (2018: 961.60 has) se encuentran operativas y 126 has (2018: 216 has) en proceso de construcción. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantenía en los cultivos de camarón 21 (2018: 18) piscinas para el proceso de pre-cría y 138 (2018: 118) piscinas para el proceso de engorde.

Al 31 de diciembre del 2019, el 94% (2018: 86%) de las ventas de la Compañía se encuentran concentradas en dos clientes.

La Compañía se acoge a las exoneraciones del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 5 años para inversiones nuevas y por 15 años para los sectores económicos determinados como industrias básicas contados a partir del primer año que se generen ingresos de acuerdo con lo estipulado por el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) y la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, incorporados a la Ley de Régimen Tributario Interno, ver Nota 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta General Universal Ordinaria de Accionistas de fecha 12 de abril del 2019.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución

SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja, bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios corresponden al costo de balanceados, fertilizantes, materiales, combustibles y herramientas, registrados al costo de adquisición.

d) Activos biológicos

Son medidos bajo el modelo del costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

e) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	20 años
Instalaciones e infraestructura	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Aireadores (acelerada)	5 años
Equipos de computación	3 años
Equipos de comunicación	10 años

f) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Los supuestos actuariales utilizados por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de rotación	17.13%	18.86%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

h) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del

periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

i) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden el valor de la venta de camarón, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha realizado la transferencia de dominio de los productos al cliente.

j) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas que entraron en vigor durante los años 2019 y 2018 son las siguientes:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias".	1 de enero 2019

En relación con las normas antes mencionadas, la Administración ha realizado su análisis y ha determinado que no existen impactos en su aplicación.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo 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 financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

b) Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

c) Riesgos naturales

El camarón está sujeto a la existencia de nuevas enfermedades o mutaciones de enfermedades bacterianas o virus. Históricamente se ha visto que ocurren en periodos de tiempo rápidos; es decir, llega la enfermedad y afecta inmediatamente a las producciones.

En ciertas ocasiones se puede predecir o advertir de enfermedades que se están manifestando en otros países productores, por lo que la Compañía puede con antelación tomar medidas para evitar que los productores del país sean afectados.

d) Riesgos económicos

El precio puede disminuir por baja de la demanda o cuando hay sobre-oferta. El precio del camarón está inmerso a precios internacionales y locales debido a que toda la producción de camarón es vendida para la exportación. Es por ello, que la venta se ve inmersa ante variantes de los mercados internacionales lo que puede ocasionar que el negocio se vea afectado con precios bajos, sin que el productor pueda hacer nada al respecto.

## 5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja chica	1,600	1,000
Bancos locales	1,386,269	514,600
Inversiones temporales (1)	1,200,000	0
	<u>2,587,869</u>	<u>515,600</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a certificado de depósito con vencimiento en enero del 2020 a una tasa de interés del 2.75% anual.

## 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	260,114	378,982
Impuestos (1)	1,228,966	1,643,202
Anticipos	227,686	67,835
Otras (2)	466,114	15,217
	<u>2,182,880</u>	<u>2,105,236</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de impuestos incluye lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	725,405	836,868
Retenciones en la fuente del impuesto a las ganancias	429,206	641,624
Notas de crédito desmaterializadas	37,491	127,919
Otros	36,864	36,791
	<u>1,228,966</u>	<u>1,643,202</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente anticipos por compra de productos de bodega por US\$447,058 (2018: US\$1,020).

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios se forman de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales y repuestos	576,443	380,168
Inventario en tránsito	48,282	0
	<u>624,725</u>	<u>380,168</u>

## 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los activos biológicos se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cultivos de camarón (1)	4,351,810	2,916,478
	<u>4,351,810</u>	<u>2,916,478</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantenía en los cultivos de camarón 21 (2018: 18) piscinas para el proceso de pre-cría y 138 (2018: 118) piscinas para el proceso de engorde.

... Ver página siguiente Nota 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO.

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, planta y equipos, neto es el siguiente:

	2019				Saldo según libros al 31/12/2019 (*)
	Saldo según libros al 31/12/2018	Adiciones	Activaciones	Ventas, bajas y ajustes	
<b>Costos no depreciables</b>					
Terrenos (1)	9,437,003	3,676,000 (2)	0	0	13,113,003
Obras de infraestructura	61,001	3,894,287 (3)	(137,641)	(5,812)	3,811,835
Equipos en instalación	710,060	0	(710,060)	0	0
Total costos no depreciables	10,208,064	7,570,287	(847,701)	(5,812)	16,924,838
<b>Costos depreciables</b>					
Edificios	938,790	13,562	137,641	5,812	1,095,805
Instalaciones e infraestructura	10,575,677	0	0	88,210	10,663,887
Maquinarias y equipos (1)	4,606,458	2,211,456	710,060	(1,812,776)	5,715,198
Vehículos	225,923	117,075	0	17,110	360,108
Muebles y enseres	86,391	13,227	0	0	99,618
Equipos de computación	54,017	44,550	0	(6,161)	92,406
Equipos de comunicación	9,619	0	0	(1,378)	8,241
Otros	2,000	0	0	(2,000)	0
Total costos depreciables	16,498,875	2,399,870	847,701	(1,711,183)	18,035,263
Total de costos	26,706,939	9,970,157	0	(1,716,995)	34,960,101
Total de depreciación acumulada	(4,126,774)	(1,725,228)	0	1,147,407	(4,704,595)
Total propiedad, planta y equipos, neto	22,580,165	8,244,929	0	(569,588)	30,255,506

(\*) Tasa anual de depreciación

	<u>2018</u>				(*)
	<u>Saldo según libros al 31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Activaciones</u>	<u>Ventas, bajas y ajustes</u>	<u>Saldo según libros al 31/12/2018</u>
<u>Costos no depreciables</u>					
Terrenos (1)	3,726,003	5,711,000 (2)	0	0	9,437,003
Obras de infraestructura	709,504	4,358,197 (3)	(5,006,700)	0	61,001
Equipos en instalación	0	710,060	0	0	710,060
Total costos no depreciables	<u>4,435,507</u>	<u>10,779,257</u>	<u>(5,006,700)</u>	<u>0</u>	<u>10,208,064</u>
<u>Costos depreciables</u>					
Edificios	601,497	0	337,293	0	938,790
Instalaciones e infraestructura	5,876,977	29,293	4,669,407	0	10,575,677
Maquinarias y equipos (1)	3,792,810	789,078	0	24,570	4,606,458
Vehículos	154,415	132,517	0	(61,009)	225,923
Muebles y enseres	67,941	22,636	0	(4,186)	86,391
Equipos de computación	48,137	5,880	0	0	54,017
Equipos de comunicación	9,619	0	0	0	9,619
Otros	2,000	0	0	0	2,000
Total costos depreciables	<u>10,553,396</u>	<u>979,404</u>	<u>5,006,700</u>	<u>(40,625)</u>	<u>16,498,875</u>
Total de costos	14,988,903	11,758,661	0	(40,625)	26,706,939
Total de depreciación acumulada	<u>(3,005,156)</u>	<u>(1,152,231)</u>	<u>0</u>	<u>30,613</u>	<u>(4,126,774)</u>
Total propiedad, planta y equipos, neto	<u>11,983,747</u>	<u>10,606,430</u>	<u>0</u>	<u>(10,012)</u>	<u>22,580,165</u>

(\*) Tasa anual de depreciación

(1) Los terrenos y maquinarias se encuentran garantizando obligaciones bancarias, ver Notas 10. OBLIGACIONES BANCARIAS y 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

(2) Ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Compra de terrenos.

(3) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente, construcción de 23 (2018: 11) pre-criaderos, 22 (2018: 42) piscinas, estación de bombeo y dormitorios.

## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones bancarias se componen de la siguiente manera:

	<u>Porción corriente</u>	<u>2019 Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de Guayaquil S.A. (1)</u> Préstamos con vencimientos hasta enero del 2023, a tasas de interés entre el 7.52% y 8.15% anual	1,700,141	6,160,201	1,985,532
<u>Banco Internacional S.A. (1)</u> Préstamos con vencimientos hasta diciembre del 2024, a una tasa de interés hasta del 8.00% anual	253,685	2,046,315	2,300,000
Intereses	31,706	0	31,706
	<u>1,985,532</u>	<u>8,206,516</u>	<u>10,192,048</u>
	<u>Porción corriente</u>	<u>2018 Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco de Guayaquil S.A. (1)</u> Préstamos con vencimientos hasta enero del 2023, a tasas de interés entre el 6.20% y 8.95% anual	3,292,741	4,016,135	7,308,876
<u>Banco Internacional S.A. (1)</u> Préstamos con vencimientos hasta diciembre del 2021, a una tasa de interés hasta del 8.95% anual	912,273	2,087,727	3,000,000
Intereses	37,549	0	37,549
	<u>4,242,563</u>	<u>6,103,862</u>	<u>10,346,425</u>

(1) Los terrenos y maquinarias de la camaronera se encuentran hipotecados para garantizar las obligaciones bancarias, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías bancarias.

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>1,606,072</u>	<u>1,532,704</u>
	<u>1,606,072</u>	<u>1,532,704</u>

## 12. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de gastos acumulados se forma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores	1,901,611	632,509
Beneficios sociales (1)	186,921	122,618
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	52,536	36,792
Impuestos por pagar	621,975	43,457
Otros (2)	1,004,212	116,697
	<u>3,767,255</u>	<u>952,073</u>

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Fondos de reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	6,773	29,840	1,120	40,587	78,320
Provisión del año	112,373	54,091	17,385	30,201	214,050
Pagos efectuados	<u>(107,413)</u>	<u>(39,329)</u>	<u>(17,067)</u>	<u>(5,943)</u>	<u>(169,752)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	11,733	44,602	1,438	64,845	122,618
Provisión del año	177,943	91,521	21,052	94,328	384,844
Pagos efectuados	<u>(174,635)</u>	<u>(63,179)</u>	<u>(20,491)</u>	<u>(62,236)</u>	<u>(320,541)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>15,041</u>	<u>72,944</u>	<u>1,999</u>	<u>96,937</u>	<u>186,921</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente: i) provisión de compra de balanceado, fertilizantes y químicos por US\$719,447 (2018: US\$100,382), cuyo ingreso a bodega se da al cierre del periodo; y, ii) US\$276,000 de saldos por pagar por la compra de 64 hectáreas de terreno de la hacienda Magdalena #2.

### 13. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo con partes relacionadas es el siguiente:

Jose Antonio Lince Rendon	186,610
Andrea María Lince Rendon	59,760
Monica Lince Rendon	59,760
Holding Dasesi Cia. Ltda.	59,760
	<u>365,890 (1)</u>

(1) Corresponde a saldo pendiente de pago por reclasificación de aporte para futuras capitalizaciones, ver Nota. 16 PATRIMONIO.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Asistencia técnica	131,170	0
Alquiler de maquinaria	11,051	304,475
Otros	84,182	34,867

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

### 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la

Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta y su anticipo por 5 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

La Compañía en su liquidación del impuesto a las ganancias acoge la exoneración del pago por 15 años para los sectores económicos determinados como industrias básicas y lo dispuesto por el Artículo 29 de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, publicada el 21 de agosto del 2018, período contado a partir del primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

La Compañía inició sus operaciones en el año 2014, siendo el año 2018 su último año de exoneración; sin embargo, para el ejercicio fiscal 2019, se encontrarán exentos del impuesto a la renta los ingresos obtenidos que tengan relación directa y únicamente con nuevas inversiones productivas realizadas a partir del año 2015 o en años posteriores. La exoneración del impuesto a la renta es proporcional para el año 2019, determinando la base imponible atribuible a los ingresos generados por la nueva inversión productiva, estrictamente relacionados con el funcionamiento de las piscinas de camarón que son materia de la inversión sobre la que aplica el incentivo.

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25%.

Al 31 de diciembre del 2019, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	12,677,405
Participación a trabajadores	(1,901,611)
Gastos no deducibles	203,802
Deducciones	(830,124)
Utilidad gravable	10,149,472
Impuesto causado	2,537,368
Exoneración y crédito tributario por leyes especiales	(2,000,744)
Impuesto causado, neto	536,624
Impuesto diferido	7,792

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	5,363	0
Ajuste a resultados del ejercicio	<u>7,792</u>	<u>5,363</u>
Saldo final	<u>13,155</u>	<u>5,363</u>

#### 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán

derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa ó empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dichos conceptos sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	0	0	0
Costo laboral / interés financiero	13,017	11,395	24,412
Pérdida actuarial	27,562	21,440	49,002
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(2,193)</u>	<u>0</u>	<u>(2,193)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	38,386	32,835	71,221
Costo laboral / interés financiero	25,085	17,533	42,618
(Ganancia)/Pérdida actuarial	(9,207)	(381)	(9,588)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>	<u>(3,682)</u>	<u>(3,682)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>54,264</u>	<u>46,305</u>	<u>100,569</u>

## 16. PATRIMONIO

### Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía está compuesto de 2,404,981 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva legal asciende a US\$1,202,491.

### Aportes para futuras capitalizaciones

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 3 de marzo del 2019 se resolvió la reclasificación del aporte para futuras capitalizaciones por US\$1,872,015 a cuentas por pagar accionistas. Al 31 de diciembre del 2019 el saldo por pagar a accionistas asciende a US\$365,890, ver Nota 13 PARTES RELACIONADAS.

### Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados acumulados están compuestos de la de siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Adopción NIIF por primera vez (1)	1,623,503	1,623,503
Otros resultados integrales	(37,221)	(46,809)
Resultados acumulados	<u>18,804,479</u>	<u>8,565,309</u>
	<u>20,390,761</u>	<u>10,142,003</u>

(1) Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en Septiembre del 2011, se establece el uso del saldo acreedor de ésta cuenta: "Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía".

## 17. UTILIDAD POR ACCIÓN BÁSICA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la utilidad por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad atribuible	10,248,758	3,542,773
Número de acciones en circulación	2,404,981	2,404,981
Utilidad por acción básica	4.26	1.47

## 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

### Compra de terrenos

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía compró terrenos por US\$3,676,000 (2018: US\$5,711,000), ver Nota 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:

- a) Mediante escritura pública de fecha 10 de septiembre del 2019, la Compañía suscribió compra de 46.5 hectáreas de la hacienda la Magdalena #2 por US\$1,500,000.
- b) Mediante escritura pública de fecha 20 de diciembre del 2019, la Compañía suscribió compra de 64 hectáreas de la hacienda la Magdalena #2 por US\$2,176,000.
- c) Con fecha 13 de diciembre del 2018, la Compañía suscribió contratos por la compra de 216 hectáreas ubicadas en el Km 14 de la vía Durán Tambo por US\$5,711,000.

### Garantías bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha entregado en garantías como respaldo de sus obligaciones bancarias lo siguiente:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tipo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil S.A.	Terrenos	13,122,437	6,913,972
	Maquinarias	0	998,193
Banco Internacional S.A.	Terrenos	2,947,399	0
		<u>16,069,836</u>	<u>7,912,165</u>

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 13, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos; excepto por la situación que se describe a continuación:

### Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

Como se describe en la Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, la Compañía al dedicarse a la crianza, alimentación y control de camarones, por disposiciones del Gobierno ha estado operando normalmente. Este nivel de operación ha generado que las ventas de los meses de marzo y abril del 2020 sean de US\$7,075,421 que representan el 90% frente al mismo período en el 2019, evidenciándose una disminución de 10%. Hasta el 31 de mayo del 2020, de acuerdo con el cronograma de retorno del Gobierno, denominado Cambio de Fase, se espera que la actividad se reestablezca.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

