

**Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.**

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

# **Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.**

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

## **Contenido**

### **Informe de los auditores independientes**

### **Estados financieros separados:**

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.**:

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Corporación Real CORPREALSA S. A. de Ecuador), 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 separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión

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

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

#### Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

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

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

## Informe de los auditores independientes (continuación)

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

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

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

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

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

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.

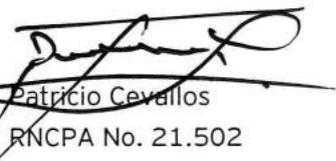
## Informe de los auditores independientes (continuación)

### Otro asunto

Según se menciona en la Nota 2, estos estados financieros separados no consolidados de **Camarones y Langostinos del Mar Cadalemar S. A.** se emiten con el propósito de cumplir con regulaciones legales locales y presentan las inversiones en sus subsidiarias, al valor de la participación patrimonial que tiene en las compañías receptoras. La Compañía no prepara estados financieros consolidados con sus subsidiarias, debido a que a su vez **Camarones y Langostinos del Mar Cadalemar S. A.** es subsidiaria de Corporación Real CORPREALSA S. A. (última controladora), que presenta por separado estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019.



Ernst & Young  
RNAE No. 462



Patricio Cevallos  
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador  
27 de julio de 2020

## Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.

### Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos	8	449,670	221,432
Cuentas por cobrar	9	434,431	159,233
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14(a)	2,871,252	3,989,543
Impuestos por recuperar	18(a)	688,815	234,437
Inventarios	10	824,964	219,867
Activos biológicos	11	2,689,895	1,034,451
Otros activos		43,442	18,685
<b>Total activo corriente</b>		<b>8,002,469</b>	<b>5,877,648</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, infraestructura y equipos	13	5,340,649	1,742,398
Inversiones en subsidiarias	12	2,157,657	1,625,837
<b>Total activo no corriente</b>		<b>7,498,306</b>	<b>3,368,235</b>
<b>Total activo</b>		<b>15,500,775</b>	<b>9,245,883</b>



Julio Aguirre Román  
Gerente General



Luis Carlos Pidalgo  
Director



Francisco Meza  
Contador General

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

## Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.

### Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Préstamos bancarios, porción corriente	15	596,145	168,457
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16	3,210,642	983,523
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	4,025,966	1,366,679
Impuestos por pagar	18(a)	43,510	887
Beneficios a empleados corto plazo	17(a)	215,631	55,506
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>8,091,894</b>	<b>2,575,052</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Préstamos bancarios, porción largo plazo	15	-	97,222
Cuentas por pagar a partes relacionadas largo plazo	14(a)	2,741,800	2,741,800
Beneficios a empleados largo plazo	17(b)	268,270	141,140
Pasivos por impuesto diferido	18(d)	33,288	40,579
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>3,043,358</b>	<b>3,020,741</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>11,135,252</b>	<b>5,595,793</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	19	360,714	336,354
Reservas	20	490,904	168,741
Resultados acumulados	21	3,513,905	3,144,995
<b>Total patrimonio</b>		<b>4,365,523</b>	<b>3,650,090</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>15,500,775</b>	<b>9,245,883</b>



Julio Aguirre Roman  
Gerente General



Luis Carlos Hidalgo  
Director



Francisco Meza  
Contador General

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

## Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.

### Estados separados de resultados integrales

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos procedentes de acuerdo con clientes	22	14,694,611	6,399,665
Cambio en valor razonable de activos biológicos	11	279,042	38,807
Costo de venta		(14,465,776)	(6,287,343)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>507,877</b>	<b>151,129</b>
Gastos de administración	23	(580,287)	(497,357)
Gastos de ventas	23	(143,966)	(67,397)
Gastos financieros		(88,274)	(28,197)
Otros gastos		(77,053)	(15,369)
Otros ingresos		29,213	7,225
Participación patrimonial en el resultado de subsidiarias	3(e)	(13,472)	(2,044,042)
<b>Pérdida antes de impuesto a la renta</b>		<b>(365,962)</b>	<b>(2,494,008)</b>
Impuesto a la renta	18(b)	7,291	(93,666)
<b>Pérdida neta</b>		<b>(358,671)</b>	<b>(2,587,674)</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Pérdida actuarial del año	17(b)	(22,706)	(68,915)
Efecto de fusión por absorción en beneficios a empleados a largo plazo		54,577	-
<b>Pérdida neta y resultado integral</b>		<b>(326,800)</b>	<b>(2,656,589)</b>



Julio Aguirre Roman  
Gerente General



Luis Carlos Hidalgo  
Director



Francisco Meza  
Contador General

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

**Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.**

**Estados separados de cambios en el patrimonio**

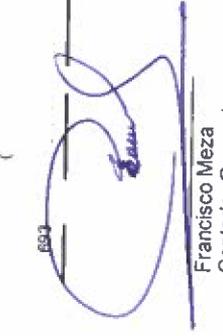
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas				Resultados acumulados					Total patri- monio	
	Capital social	Reserva legal	Reserva faculta- tiva	Total	Ajuste de primera adopción	Reserva por valuación	Reserva de capital	Otros resul- tados inte- grales	Utilidades acumuladas		Total
de diciembre de 2017	336,354	168,178	563	168,741	(1,027,280)	3,328,904	222,931	67,737	3,277,883	5,870,175	6,375,270
proporcional	-	-	-	-	-	-	-	-	41,552	41,552	41,552
a Véase Nota 17(b))	-	-	-	-	-	-	-	(68,915)	-	(68,915)	(68,915)
	-	-	-	-	-	-	-	-	(110,143)	(110,143)	(110,143)
	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,587,674)	(2,587,674)	(2,587,674)
	-	118	563	168,741	(1,027,280)	3,328,904	222,931	(1,178)	621,618	3,144,995	3,650,090

proporcional  
a Véase Nota 17(b))

  
Julio Aguirre Román  
Gerente General

  
Luis Carlos Hidalgo  
Director

  
Francisco Meza  
Contador General

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

## Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.

### Estados separados de flujos de efectivo

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

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Pérdida antes de impuesto a la renta	(365,962)	(2,494,008)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-</b>		
Depreciación	378,082	418,726
Beneficios de empleados largo plazo	120,628	(27,810)
Participación en resultados de subsidiarias	13,472	2,044,042
(Ganancia) por medición de activo biológico a valor razonable	(279,042)	(38,807)
Efecto de fusión por absorción, neto del efectivo adquirido	474,107	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(243,513)	(61,584)
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,098,993	19,743
Disminución en impuestos por recuperar	209,805	167,804
(Aumento) disminución en inventarios	(209,269)	175,478
Disminución en activos biológicos	1,511,946	129,394
(Aumento) en otros activos	(24,757)	(16,739)
(Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(261,960)	(156,049)
(Disminución) en beneficios a empleados corto plazo	(107,794)	(262,479)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	(1,484,201)	829,028
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	20,567	(31,054)
(Pagos) de beneficios a empleados a largo plazo	(5,381)	-
	<u>845,721</u>	<u>695,685</u>
Impuesto a la renta pagado	(233,301)	(112,355)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>612,420</u>	<u>583,330</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, infraestructura y equipos	(215,146)	(220,429)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento:</b>		
Pagos efectuados por préstamos bancarios	(217,844)	(150,987)
<b>Aumento neto en efectivo en caja y bancos</b>	<u>179,430</u>	<u>211,914</u>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio	221,432	9,518
Efectivo adquirido de la fusión	48,808	-
<b>Saldo al final</b>	<u>449,670</u>	<u>221,432</u>



Julio Aguirre Román  
Gerente General



Luis Carlos Hidalgo  
Director



Francisco Meza  
Contador General

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

# Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.

## Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### 1. OPERACIONES

Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A. (en adelante “la Compañía”) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador en el año 1981. Su objetivo principal es dedicarse a la actividad pesquera en sus tres fases: extracción, procesamiento y comercialización, así como también a la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas, a su transformación y a la comercialización de las mismas. Durante el año 2019, el 99% de sus ingresos se originaron con partes relacionadas (97% en el año 2018).

Las camaroneras están ubicadas en la Isla Escalante, parroquia rural del cantón Guayaquil, provincia del Guayas y su oficina administrativa se encuentra ubicada en la ciudadela Atarazana, Carlos Luis Plaza Dañín s/n intersección Democracia, Guayaquil-Ecuador. La producción de camarón durante el año 2019 fue de 6,839,557 libras (2,810,105 libras en el año 2018).

Mediante acuerdos interministeriales aprobados por el Ministerio de Comercio Exterior, Industrialización, Pesca y Competitividad representado por la Subsecretaría de Recursos Pesqueros, la Compañía obtuvo concesiones en la zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Isla Escalante, parroquia rural Guayaquil, cantón Guayaquil, provincia del Guayas conforme el siguiente detalle:

<u>Concesión otorgada a</u>	<u>Fecha de renovación</u>	<u>Nº de acuerdo</u>	<u>Plazo (años)</u>	<u>Extensión (hectáreas)</u>
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A.	27 de septiembre de 2016	125	10	220
Criaderos Productos del Mar Cipron C. Ltda.	31 de marzo de 2010	55	10	174
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda.	31 de marzo de 2010	54	10	189
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda.	31 de marzo de 2010	58	10	157

Los estados financieros individuales de Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 10 de marzo 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.

### ASUNTOS RELEVANTES

#### Fusión por absorción

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00035999, emitida el 30 de octubre de 2019, aprobó la disolución anticipada de las compañías Criaderos Productos del Mar Cipron C. Ltda, Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda. y Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda., así como la fusión por absorción de Camarones y Langostinos del Mar

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Calademar S. A. (absorbente) con las compañías Criaderos Productos del Mar Cipron C. Ltda. (absorbida), Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda. (absorbida) y Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda. (absorbida). La fusión por absorción entre dichas compañías consta en la escritura pública celebrada el 27 de noviembre de 2018 ante la Notaria Vigésimo Octavo del cantón de Guayaquil, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 13 de noviembre de 2019. Como consecuencia de esta fusión, Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A. se ha convertido en sucesor de los derechos y obligaciones de las compañías absorbidas.

En lo operativo esta transacción generará sinergias y mayores economías de escala bajo la compañía fusionada resultando en un mejoramiento de la operación actual y un abastecimiento más coordinado de camarón al Grupo, consolidando una estructura más efectiva y competitiva.

Los estados financieros de Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A., Criaderos Productos del Mar Cipron C. Ltda., Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda. y Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda. al 30 de noviembre de 2019, fecha de control efectivo de las compañías absorbidas, mostraban las siguientes cifras:

	<b>Camarones y Langostinos del Mar Calademar S.A. (Absorbente)</b>	<b>Criaderos Productos del Mar Cipron C. Ltda. (Absorbida)</b>	<b>Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda. (Absorbida)</b>	<b>Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda. (Absorbida)</b>	<b>Estado financiero antes de ajustes</b>	<b>Ajustes por fusión</b>	<b>Estado financiero fusionado (absorbente)</b>
<b>Activo</b>							
Activo corriente	5,039,440	1,452,927	1,422,665	1,342,208	9,257,240	(835,278)	8,421,962
Activo no corriente	3,147,982	1,387,191	1,004,883	2,308,136	7,848,192	-	7,848,192
<b>Total activo</b>	<b>8,187,422</b>	<b>2,840,118</b>	<b>2,427,548</b>	<b>3,650,344</b>	<b>17,105,432</b>	<b>(835,278)</b>	<b>16,270,154</b>
<b>Pasivo</b>							
Pasivo corriente	1,555,881	2,134,155	1,599,552	3,961,674	9,251,262	(835,278)	8,415,984
Pasivo no corriente	3,042,196	261,714	136,600	212,435	3,652,945	-	3,652,945
<b>Total pasivo</b>	<b>4,598,077</b>	<b>2,395,869</b>	<b>1,736,152</b>	<b>4,174,109</b>	<b>12,904,207</b>	<b>(835,278)</b>	<b>12,068,929</b>
<b>Patrimonio</b>							
Total patrimonio	3,589,345	444,249	691,396	-523,765	4,201,225	-	4,201,225
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>8,187,422</b>	<b>2,840,118</b>	<b>2,427,548</b>	<b>3,650,344</b>	<b>17,105,432</b>	<b>(835,278)</b>	<b>16,270,154</b>
<b>Ingresos</b>	4,684,003	2,785,936	3,233,654	2,746,386	13,449,979	(527,342)	12,922,637
<b>Costos y gastos</b>	(4,744,747)	(2,717,937)	(3,630,320)	(2,891,826)	(13,984,830)	527,342	(13,457,488)
<b>(Pérdida) utilidad neta</b>	<b>(60,744)</b>	<b>67,999</b>	<b>(396,666)</b>	<b>(145,440)</b>	<b>(534,851)</b>	<b>-</b>	<b>(534,851)</b>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

La Compañía ha elegido valorar las combinaciones de negocios bajo control común utilizando como referencia el método de combinaciones de intereses ("pooling of interest" en Inglés). Bajo este método los activos y pasivos involucrados en la transacción se mantienen reflejados al mismo valor en libros al que estaban registrados en la matriz última, lo anterior sin perjuicio de la necesidad de realizar ajustes contables para homogenizar las políticas contables de las compañías involucradas. Los activos, pasivos, ingresos y gastos que se relacionaban con transacciones entre ellas se eliminaron en el proceso de fusión de sus estados financieros.

En virtud de la fusión, la Compañía efectuó un intercambio de acciones con las compañías absorbidas sin aporte monetario. El total de acciones emitidas por Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A. fue de 609,000 por un valor nominal de 24,360. (Véase Nota 19)

### 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.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros de una Compañía que posee subsidiarias se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea por legislación del país de la entidad que lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros separados de la entidad controlante. La Compañía no presenta estados financieros consolidados con sus subsidiarias, debido a que a su vez la Compañía es subsidiaria de Corporación Real CORPREALSA S. A., quién emite estados financieros consolidados.

Los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A. sin incluir los efectos de la consolidación con sus subsidiarias, conforme lo establecen las normas legales y de presentación de información financiera en el Ecuador y de acuerdo con lo establecido en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC) 27 Estados Financieros Consolidados y Separados.

#### **Base de medición-**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por los activos biológicos medidos a valor razonable (Véase Nota 11), las inversiones en subsidiarias medidas en base al método de participación patrimonial (Véase Nota 12) y las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 17(b)), 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:

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### (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 a través de resultados del año

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

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, 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 vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

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

##### Medición posterior

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

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### *Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)*

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

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

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

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

### **Baja de activos financieros**

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

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

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

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### **Deterioro de activos financieros**

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

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

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

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

### **Enfoque general**

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

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

### **Enfoque simplificado**

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

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

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### (ii) Pasivos financieros-

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

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

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

#### **Medición posterior**

La medición posterior de los 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.

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

#### **Baja de pasivos financieros**

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

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

### (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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### (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) Inversiones en subsidiarias-

Una subsidiaria es aquella entidad que es controlada por otra (conocida como matriz o controladora). El control se obtiene cuando la Compañía está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad donde se invierte, y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través de su poder sobre dicha entidad. Específicamente, la Compañía controla una entidad si y sólo si tiene:

- Poder sobre la entidad receptora de la inversión; es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma.
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y
- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

Por lo general, se presume que una mayoría de los derechos de voto o derechos similares de la entidad receptora de la inversión otorgan el control sobre dicha entidad. Para respaldar esta presunción y cuando la Compañía tiene menos de la mayoría de votos o derechos similares en la entidad, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias pertinentes a fin de evaluar si tiene o no el poder sobre dicha entidad, entre ellos:

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- El acuerdo contractual entre la Compañía y los otros tenedores de voto de la entidad receptora de la inversión.
- Los derechos que surjan de otros acuerdos contractuales.
- Los derechos de voto del inversor, sus derechos potenciales de voto o una combinación de ambos.

La Compañía evalúa nuevamente si tiene o no el control sobre una entidad cuando los hechos y circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres elementos de control arriba descritos.

Las inversiones de la Compañía se contabilizan utilizando el método de participación patrimonial en los estados financieros separados de la Compañía. Bajo este método, la participación en la subsidiaria se reconoce inicialmente al costo y se ajusta posteriormente para reconocer la participación de la Compañía en las utilidades y pérdidas de la subsidiaria y otros movimientos posteriores a la adquisición en otros resultados integrales. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de la subsidiaria es equivalente o supera su participación en tal subsidiaria, la Compañía no reconoce pérdidas adicionales a menos que haya asumido obligaciones o efectuado pagos a nombre de la subsidiaria. Los dividendos en efectivo recibido de éstas inversiones se registran en el momento que se apruebe su distribución disminuyendo la inversión en la subsidiaria. Los dividendos recibidos en acciones de la subsidiaria no se reconocen en los estados financieros separados.

A cada fecha del estado de situación financiera la gerencia determina si existe evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones en su subsidiaria. De ser el caso se determina la pérdida por deterioro que corresponde a la diferencia entre el valor recuperable de la inversión y su valor en libros la que se reconoce en el estado de resultados integrales.

### (f) **Propiedad, infraestructura y equipos-**

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

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

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:

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<u>Años</u>
Infraestructura	20
Edificios	20
Instalaciones	10
Equipos y otros	10
Embarcaciones	10
Muebles, enseres y equipos	10
Maquinaria y equipos	5
Vehículos	5
Equipos de computación	<u>3</u>

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

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

### **(g) Deterioro de activos no financieros-**

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

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

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

### **(h) Acreedores comerciales y provisiones-**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

### (i) **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 tributaria 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 disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, 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 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.

### **(j) Beneficios a empleados-**

#### **Corto plazo**

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

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

#### **Largo plazo**

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se calcula descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de interés determinada en base a

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

### (k) **Capital social-**

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

### (l) **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 inventario, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

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

#### (i) **Contraprestación variable**

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

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

#### (ii) **Componente de financiamiento significativo**

Las ventas efectuadas por la Compañía son a corto plazo, por lo que la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo que la administración concluye que

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

no hay un componente de financiamiento significativo.

### (iii) **Contraprestación no monetaria**

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

### **Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15**

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

#### **Principal versus agente**

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

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

#### **Activo contractual**

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

#### **Cuentas por cobrar comerciales**

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

#### **Obligaciones del contrato – pasivo contractual**

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

### (m) **Reconocimiento de costos y gastos-**

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### (n) Valor razonable-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

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

### (o) 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.

### (p) 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 podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

las políticas contables o las notas a los estados financieros.

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

### **Estimación para cuentas incobrables-**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de 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 (de aplicar).

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

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

### **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 con 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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

### 5. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

#### Nuevas normas e interpretaciones

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

#### NIIF 16 - Arrendamiento

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

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

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

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

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

### 6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

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

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en las normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

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

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>		
Efectivo en caja y bancos	449,670	221,432
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar	434,431	159,233
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2,871,252	3,989,543
<b>Total activos financieros</b>	<u>3,755,353</u>	<u>4,370,208</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Préstamos bancarios	596,145	265,679
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3,210,642	983,523
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6,767,766	4,108,479
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>10,574,553</u>	<u>5,357,681</u>

El efectivo en caja y bancos, 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. CUENTAS POR COBRAR

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	(1)	109,340	109,334
Anticipos a proveedores	(2)	27,687	2,155
Empleados		113,164	114,246
Siniestros		250,742	-
		<u>500,933</u>	<u>225,735</u>
<b>Menos-</b> Provisión para cuentas incobrables		<u>(66,502)</u>	<u>(66,502)</u>
		<u>434,431</u>	<u>159,233</u>

(1) Corresponden a saldos con clientes que no generan intereses y que al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se encuentran vencidos con una antigüedad mayor a 360 días.

(2) Los anticipos a proveedores no generan interés y no poseen periodo de vencimiento.

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	66,502	66,000
<b>Más-</b> Provisión	<u>-</u>	<u>502</u>
Saldo al final	<u>66,502</u>	<u>66,502</u>

### 10. 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	244,181	72,433
Repuestos, materiales y lubricantes	237,733	77,750
Suplementos, fertilizantes y químicos	303,295	64,323
Otros	4,161	4,161
En tránsito	<u>35,594</u>	<u>1,200</u>
	<u>824,964</u>	<u>219,867</u>

### 11. 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 502 hectáreas (152 hectáreas en el 2018).

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 menor a 10 gramos – al costo	874,625	190,113
Tamaño mayor a 10 gramos – a valor razonable	1,728,804	833,518
Larvas	<u>86,466</u>	<u>10,820</u>
	<u>2,689,895</u>	<u>1,034,451</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 al inicio	1,034,451	1,125,038
<b>Más (menos):</b>		
Adiciones en cultivos de camarón	8,107,939	5,513,765
Costo de camarón cosechado	(6,731,537)	(5,643,159)
Cambio en el valor razonable	<u>279,042</u>	<u>38,807</u>
Saldo al final	<u>2,689,895</u>	<u>1,034,451</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 camaron en cada piscina. El porcentaje de sobrevivencia es determinado por especialistas en biología a cargo de cada piscina.

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

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

	<u>Unidad</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Días promedios utilizados en la proyección	días	42	57
Precio de venta- cabeza	USD	0.67	0.67
Precio de venta- cola	USD	1.76	1.63
Tasa de supervivencia de piscinas	Porcentaje	70%	72%
Hectáreas cosechadas	Has	502	152

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### Gestión de riesgo financiero del activo biológico-

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

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

	<b>Incremento (disminución) en puntos básicos</b>	<b>Efecto sobre pérdida neta antes de impuesto</b>
<b>2019</b>	+ 5%	86,440
	- 5%	(86,440)
<b>2018</b>	+ 5%	41,655
	- 5%	(41,655)

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

	<b>Incremento (disminución) en puntos básicos</b>	<b>Efecto sobre pérdida neta antes de impuesto</b>
<b>2019</b>	+ 5%	189,263
	- 5%	(189,263)
<b>2018</b>	+ 5%	41,655
	- 5%	(41,655)

## 12. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones en subsidiarias se formaban de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

Compañía emisora	Actividad principal	Porcentaje de participación		Valor de participación patrimonial	
		2019	2018	2019	2018
Laboratorio de Larvas PENAEUS S. A.	Renta de laboratorios	60.00%	60.00%	1,312,109	1,169,182
Playtelsa S. A.	Inmobiliaria	99.88%	99.88%	89,888	15,807
Luthorcorp S. A.	Cultivo de camarón	99.88%	99.88%	(190,830)	(153,427)
Terraquil S. A.	Cultivo de camarón	99.88%	99.88%	409,716	594,275
Promusterra S. A. (1)	Cultivo de camarón	99.88%	-	536,774	-
				<u>2,157,657</u>	<u>1,625,837</u>

(1) Inversión proveniente de Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda. (absorbida) con un valor en libros a la fecha de fusión de 545,292 correspondiente a 799 acciones ordinarias con un valor nominal de 1.

Los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2019, muestran las siguientes cifras:

	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Utilidad (pérdida) neta
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>					
Laboratorio de Larvas PENAEUS S. A. (1)	2,825,373	638,525	2,186,848	2,633,628	341,820
Playtelsa S. A. (1)	90,000	-	90,000	-	(7)
Luthorcorp S. A. (2)	3,554,954	3,746,023	(191,069)	4,092,768	58,672
Terraquil S. A. (2)	5,035,023	4,624,794	410,229	7,394,173	(148,786)
Promusterra S. A. (1)	1,183,957	646,511	537,446	2,579,609	(10,353)

Los estados financieros de las subsidiarias al 31 de diciembre de 2018, muestran las siguientes cifras:

	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Utilidad (pérdida) neta
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
Laboratorio de Larvas PENAEUS S. A. (1)	2,552,976	604,340	1,948,636	2,348,151	197,148
Playtelsa S. A. (1)	90,992	75,165	15,827	-	(260)
Luthorcorp S. A. (2)	4,895,832	5,049,451	(153,619)	4,612,891	(478,220)
Terraquil S. A. (2)	5,873,637	5,278,618	595,019	7,322,325	(1,686,557)

(1) Corresponden a estados financieros no auditados.

(2) Corresponden a estados financieros auditados.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 13. 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	Deprecia-	Valor neto	Costo	Deprecia-	Valor neto
		ción			ción	
		acumulada			acumulada	
Terrenos	74,174	-	74,174	74,174	-	74,174
Infraestructura	7,041,395	(5,611,496)	1,429,899	5,353,007	(4,974,878)	378,129
Maquinarias y equipos	3,570,771	(1,727,526)	1,843,245	1,655,834	(813,806)	842,028
Edificios	924,148	(680,606)	243,542	924,148	(667,172)	256,976
Instalaciones	335,035	(205,155)	129,880	185,486	(116,994)	68,492
Equipos y otros	1,193,839	(388,202)	805,637	155,018	(110,895)	44,123
Vehículos	197,274	(167,972)	29,302	125,365	(94,796)	30,569
Embarcaciones	78,472	(51,277)	27,195	46,416	(40,880)	5,536
Muebles, enseres y equipos	49,787	(38,581)	11,206	38,311	(30,737)	7,574
Equipos de computación	37,153	(34,540)	2,613	16,763	(15,627)	1,136
Construcciones en proceso (1)	743,956	-	743,956	33,661	-	33,661
	<u>14,246,004</u>	<u>(8,905,355)</u>	<u>5,340,649</u>	<u>8,608,183</u>	<u>(6,865,785)</u>	<u>1,742,398</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a la construcción de precriaderos y mejoras en piscinas por 404,000 y 279,000, respectivamente.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Infraes- tructura</u>	<u>Maquina- ria y equipos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instala- ciones</u>	<u>Equipos y otros</u>	<u>Vehí- culos</u>	<u>Embar- caciones</u>	<u>Muebles, enseres y equipos</u>	<u>Equipos de compu- tación</u>	<u>Cons- truccio- nes en proceso</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>												
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	74,174	5,139,677	1,286,074	924,148	185,486	149,034	122,618	42,328	38,311	16,183	409,721	8,387,754
Adiciones	-	-	17,093	-	-	12,539	2,747	-	-	580	189,937	222,896
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	(4,088)	-	4,088	-	-	-	-
Activaciones	-	213,330	352,667	-	-	-	-	-	-	-	(565,997)	-
Bajas	-	-	-	-	-	(2,467)	-	-	-	-	-	(2,467)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	74,174	5,353,007	1,655,834	924,148	185,486	155,018	125,365	46,416	38,311	16,763	33,661	8,608,183
Adiciones	-	-	30,000	-	-	-	-	-	-	756	184,390	215,146
Fusión Cipron C. Ltda. (1)	-	396,275	669,851	-	8,800	328,765	40,290	8,881	4,357	5,266	299,722	1,762,207
Fusión Culcae C. Ltda. (1)	-	367,445	512,542	-	57,057	330,944	19,101	3,760	4,076	6,030	22,120	1,323,075
Fusión Procae C. Ltda. (1)	-	924,668	702,544	-	83,692	379,112	12,518	19,415	3,043	8,338	204,063	2,337,393
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	74,174	7,041,395	3,570,771	924,148	335,035	1,193,839	197,274	78,472	49,787	37,153	743,956	14,246,004
<b>Depreciación acumulada:</b>												
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	-	(4,703,902)	(715,264)	(653,739)	(106,046)	(103,668)	(80,584)	(39,733)	(29,227)	(14,896)	-	(6,447,059)
Depreciación del período	-	(270,976)	(98,542)	(13,433)	(10,948)	(7,227)	(14,212)	(1,147)	(1,510)	(731)	-	(418,726)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	-	(4,974,878)	(813,806)	(667,172)	(116,994)	(110,895)	(94,796)	(40,880)	(30,737)	(15,627)	-	(6,865,785)
Depreciación del período (1)	-	(354,049)	(295,664)	(13,434)	(25,903)	(111,442)	(15,945)	(4,017)	(2,637)	(3,961)	-	(827,052)
Transferencia dep. acumulada Cipron C. Ltda.	-	(78,455)	(219,252)	-	(3,482)	(42,707)	(33,579)	(1,609)	(2,304)	(3,779)	-	(385,167)
Transferencia dep. acumulada Culcae C. Ltda.	-	(51,876)	(169,246)	-	(25,429)	(47,493)	(14,051)	(902)	(1,826)	(3,787)	-	(314,610)
Transferencia dep. acumulada Procae C. Ltda.	-	(152,238)	(229,558)	-	(33,347)	(75,665)	(9,601)	(3,869)	(1,077)	(7,386)	-	(512,741)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	-	(5,611,496)	(1,727,526)	(680,606)	(205,155)	(388,202)	(167,972)	(51,277)	(38,581)	(34,540)	-	(8,905,355)
<b>Valor neto</b>	74,174	1,429,899	1,843,245	243,542	129,880	805,637	29,302	27,195	11,206	2,613	743,956	5,340,649

(1) Corresponde a activos provenientes del proceso de fusión por absorción con las compañías Criaderos Productos del Mar Cipron C. Ltda, Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda. y Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda. e incluye 132,075, 119,935 y 194,717 respectivamente de gasto de depreciación del periodo (Véase Nota 1).

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 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
<b>Cuentas por cobrar corto plazo:</b>				
Terraquil S. A.	(1)	Subsidiaria	915,529	884,627
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	(2)	Entidad del grupo	537,610	748,078
Luthorcorp S. A.	(1)	Subsidiaria	497,511	497,511
Criaderos de Productos del Mar Cipron C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	313,700
Aguirre Román Julio	(1)	Gerencia del grupo	293,057	293,057
Aguirre Román Eduardo	(1)	Gerencia del grupo	293,057	293,057
Pacific SeaFood LLC.	(1)	Ex-accionista	293,033	293,033
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(2)	Entidad del grupo	2,076	133,098
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	187,310
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	228,120
Laboratorio de Larvas PENAEUS S. A.	(1)	Subsidiaria	27,773	106,346
Compañía Agrícola Ganadera S. A.		Entidad del grupo	6,901	6,901
Playtelsa S. A.		Subsidiaria	4,705	4,705
			<u>2,871,252</u>	<u>3,989,543</u>
<b>Por pagar corto plazo:</b>				
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(4)	Entidad del grupo	3,575,731	37,895
Laboratorio de Larvas PENAEUS S. A.	(5)	Subsidiaria	346,403	125,237
Playtelsa S. A.	(6)	Subsidiaria	90,000	90,000
Terraquil S. A.		Subsidiaria	6,500	-
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.		Entidad del grupo	973	174
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.		Entidad del grupo	134	185
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	(4)	Entidad del grupo	315	685
Promusterra S. A.		Entidad del grupo	-	1,515
Otras relacionadas		Entidad del grupo	5,910	2,252
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	507,643
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	306,243
Criaderos de Productos del Mar Cipron C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	294,850
			<u>4,025,966</u>	<u>1,366,679</u>
<b>Por pagar largo plazo:</b>				
Corporación Real CORPREALSA S. A.	(7)	Accionista	2,500,000	2,500,000
Accionistas			241,800	241,800
			<u>2,741,800</u>	<u>2,741,800</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (1) Corresponde a valores entregados en años anteriores, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni devengan intereses.
- (2) Corresponde a saldos originados por la venta de camarón.
- (3) Al 13 de noviembre de 2019, se realizó el proceso de fusión por absorción por lo que las cuentas por cobrar y por pagar de las compañías fusionadas se eliminaron.
- (4) Corresponden a anticipos de efectivo recibidos por la venta futura de camarón que no devengan intereses.
- (5) Corresponde principalmente a la compra de larvas utilizadas en los cultivos de camarón.
- (6) Corresponde a deuda originada por la compra un terreno en el año 2018, la cual no genera intereses.
- (7) Con fecha 5 de octubre de 2015, mediante Acta de Junta General de Accionistas se aprobó la devolución del aporte para futuras capitalizaciones que se mantenía por 2,500,000.

### Transacciones

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

<b>Año 2019</b>	<b>País</b>	<b>Ventas</b>	<b>Compras de bienes y servicios</b>
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	9,302,305	157,448
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	Ecuador	5,194,935	2,302
Laboratorio de Larvas PENAEUS S. A.	Ecuador	-	1,092,848
Terraquil S. A.	Ecuador	-	1,578
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	410
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	1,769
Luthorcorp S. A.	Ecuador	-	1,788
		<b>_____</b>	<b>_____</b>
<b>Año 2018</b>			
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	3,678,827	77,640
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	Ecuador	2,361,912	681
Laboratorio de Larvas PENAEUS S. A.	Ecuador	140,755	298,856
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae Cía. Ltda.	Ecuador	5,590	261,738
Terraquil S. A.	Ecuador	174	1,658
Criaderos de Productos del Mar Cipron C. Ltda.	Ecuador	6,681	290,022
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	498
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	412
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	-	5,573
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda.	Ecuador	4,608	396,868
Luthorcorp S. A.	Ecuador	-	184
Promusterra S. A.	Ecuador	-	10,008
Otras relacionadas	Ecuador	-	49,700
		<b>_____</b>	<b>_____</b>

Las ventas y compras con partes relacionadas se han realizado en condiciones equivalentes a las que se aplican en transacciones con partes independientes. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

garantizados, no devengan intereses y se liquidan en efectivo. No se ha prestado o recibido garantía alguna respecto a las cuentas a cobrar o a pagar a 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. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los préstamos bancarios se desglosan como sigue:

	Vencimiento hasta	Tasa de interés anual	Corto plazo	Largo plazo	Total
<b>2019</b>					
Banco Bolivariano S. A.	Noviembre 2020	8.00%	231,286	-	231,286
Banco Bolivariano S. A.	Noviembre 2020	8.00%	166,934	-	166,934
Banco Bolivariano S. A.	Noviembre 2020	8.00%	100,091	-	100,091
Banco Bolivariano S. A.	Julio 2020	8.00%	97,834	-	97,834
			<u>596,145</u>	<u>-</u>	<u>596,145</u>
<b>2018</b>					
Banco Bolivariano S. A.	Julio 2020	8.00%	168,457	97,222	265,679
			<u>168,457</u>	<u>97,222</u>	<u>265,679</u>

## 16. ACREEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	(1)	3,085,727	912,960
Otros		124,915	70,563
		<u>3,210,642</u>	<u>983,523</u>

(1) Corresponden a cuentas por pagar comerciales que no devengan intereses y tienen un período de crédito de hasta 90 días.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo:

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	143,677	27,846
Vacaciones por pagar	71,954	27,660
	<u>215,631</u>	<u>55,506</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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	204,333	115,171
Desahucio	63,937	25,969
	<u>268,270</u>	<u>141,140</u>

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	115,171	71,393	25,969	28,642
Costo laboral por servicios	15,920	20,268	8,396	9,078
Costo financiero actual	4,759	2,872	1,084	1,136
Pérdida (ganancia) actuarial	18,749	69,376	3,957	(461)
Ajuste ORI años anteriores	-	6,219	-	-
Beneficios pagados	(5,381)	(5,381)	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,757)	(3,981)	-	-
Transferencia de empleados recibidos por fusión	59,872	(45,595)	24,531	(12,426)
Saldo al final	<u>204,333</u>	<u>115,171</u>	<u>63,937</u>	<u>25,969</u>

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

	2019	2018
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de rotación	11.8%	11.8%
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 197 y 69 respectivamente.

## 18. 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:

	2019	2018
Impuesto al valor agregado	418,698	234,437
Retenciones en la fuente de impuesto renta (Véase literal (c))	215,708	-
Impuestos prediales	36,816	-
Anticipo de impuesto a la renta (Véase literal (c))	17,593	-
Total impuestos por recuperar	<u>688,815</u>	<u>234,437</u>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 al valor agregado	22,646	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	20,864	-
Impuesto a la renta (Véase literal (c))	-	887
Total impuestos por pagar	<u>43,510</u>	<u>887</u>

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

El (ingreso) gasto por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados 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))	-	98,477
Impuesto diferido (Véase literal (d))	(7,291)	(4,811)
Total (ingreso) gasto por impuesto a la renta	<u>(7,291)</u>	<u>93,666</u>

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(365,962)	(2,494,008)
<b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles	268,123	2,193,886
Otras deducciones	(194,535)	(123,628)
Mediciones de activos biológicos	(279,042)	(38,807)
Base gravable	<u>(571,416)</u>	<u>(462,557)</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	98,477

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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	-	98,477
<b>Menos:</b>		
Anticipo pagado	(17,593)	(33,373)
Retenciones en la fuente del año	(215,708)	(64,217)
Saldo (a favor) por pagar	<u>(233,301)</u>	<u>887</u>

### (d) Impuesto diferido-

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

	Estado de resultados			
	Estado de situación		integrales	
	financiera		(débito) crédito	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Diferencias Temporarias:</i>				
Avalúo por depreciación de activos fijos	(42,573)	(46,277)	3,704	1,293
Amortización de pérdidas tributarias	-	2,180	(2,180)	-
Provisión por jubilación y desahucio	9,285	3,518	5,767	3,518
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>7,291</u>	<u>4,811</u>
Pasivo por impuesto diferido, neto	<u>(33,288)</u>	<u>(40,579)</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.

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,

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### (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, 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.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- 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.

### (I) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son 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.
- 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 dividiendo efectivamente distribuido;
  - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- 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.
- **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

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

- 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.

### 19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social estaba conformado de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Porcentaje de participación accionaria</u>
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	2,234,125	0.04	89,365.00	24.78%
Corporación Real CORPREALSA S. A.	Ecuador	6,174,725	0.04	246,989.00	68.47%
Albeck Trade LLC.	E.U.A.	202,999	0.04	8,119.96	2.25%
Marry Way LLC.	E.U.A.	202,999	0.04	8,119.96	2.25%
Sutton Holding LLC.	E.U.A.	202,999	0.04	8,119.96	2.25%
Ayala Marmol Francisco	Ecuador	1	0.04	0.04	-
Gaitan Parra Blas	Ecuador	1	0.04	0.04	-
Rivas Silva Luis	Ecuador	1	0.04	0.04	-
		<u>9,017,850</u>		<u>360,714.00</u>	<u>100.00%</u>

Mediante acta de Junta de General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 8 de noviembre de 2019, se aprobó el aumento de la capital por 609,000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de 0.04 centavos de Dólar de E.U.A. equivalente al valor de capital social de las compañías absorbidas. (Véase Nota 1)

De acuerdo con lo dispuesto en dicha acta, las nuevas acciones fueron distribuidas entre los accionistas de las compañías absorbidas en proporción similar a su composición accionaria previo a la fusión.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social estaba conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>País</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Porcentaje de participación accionaria</u>
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	2,234,121	0.04	89,364	26.57%
Corporación Real CORPREALSA S. A.	Ecuador	6,174,738	0.04	246,990	73.43%
		<u>8,408,859</u>		<u>336,354</u>	<u>100.00%</u>

## 20. RESERVAS

### (a) Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF-

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido si los hubiera.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### (b) 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.

### (c) Reserva facultativa-

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

## 21. RESULTADOS ACUMULADOS

### (a) Reserva de capital-

Incluye los valores de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

### (b) Reserva de valuación

El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, tampoco cancelar la parte insoluble del capital suscrito, pudiendo ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

## 22. 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>
<b>Tipo de bien</b>		
Venta de camarón	14,694,611	6,293,527
Ventas de balanceado y otros suplementos	-	106,138
<b>Ingresos totales provenientes de acuerdos con clientes</b>	<b><u>14,694,611</u></b>	<b><u>6,399,665</u></b>
<b>Tipo de cliente</b>		
Partes relacionadas	14,497,240	6,198,530
Terceros	197,371	201,135
<b>Ingresos totales provenientes de acuerdos por tipo de cliente</b>	<b><u>14,694,611</u></b>	<b><u>6,399,665</u></b>
<b>Momento de reconocimiento de los ingresos</b>		
Obligaciones de desempeño satisfechas en un determinado momento	14,694,611	6,399,665
<b>Total de ingresos provenientes de acuerdos con clientes</b>	<b><u>14,694,611</u></b>	<b><u>6,399,665</u></b>

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

### 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Adminis- tración	Ventas	Total	Adminis- tración	Ventas	Total
Gastos del personal	413,330	-	413,330	283,164	-	283,164
Honorarios profesionales	89,535	-	89,535	177,070	-	177,070
Transporte	-	135,150	135,150	-	64,597	64,597
Gastos generales	62,643	-	62,643	34,285	-	34,285
Impuestos	11,837	-	11,837	2,447	-	2,447
Logística	-	8,816	8,816	-	2,800	2,800
Materiales y suministros	2,942	-	2,942	391	-	391
	<u>580,287</u>	<u>143,966</u>	<u>724,253</u>	<u>497,357</u>	<u>67,397</u>	<u>564,754</u>

### 24. 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 incluyen las cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

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

#### (a) 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 riesgos de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los préstamos bancarios que devengan intereses y los depósitos en bancos.

#### 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. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con los préstamos bancarios con tasa de interés variable.

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

### 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 comerciales) 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:

	<b>Más de 1 mes y menos de 3 meses</b>	<b>Más de 3 meses y menos de 12 meses</b>	<b>Mayor a 1 año</b>	<b>Total</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3,092,008	15,348	103,286	3,210,642
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4,025,966	-	2,741,800	6,767,766
Préstamos bancarios	150,884	486,794	-	637,678 (1)
	<u>7,268,858</u>	<u>502,142</u>	<u>2,845,086</u>	<u>10,616,086</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	983,523	-	-	983,523
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,366,679	-	2,741,800	4,108,479
Préstamos bancarios	46,895	135,231	99,873	281,999 (1)
	<u>2,397,097</u>	<u>135,231</u>	<u>2,841,673</u>	<u>5,374,001</u>

(1) Incluye intereses por pagar al vencimiento.

## 25. 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 los accionistas.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las

## Notas a los estados financieros separados (continuación)

condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total préstamos bancarios, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas	10,574,553	5,357,681
(-) Efectivo en caja y bancos	(449,670)	(221,432)
Deuda neta	10,124,883	5,136,249
Total patrimonio	4,365,523	3,650,090
<b>Total deuda neta y patrimonio</b>	<b>14,490,406</b>	<b>8,786,339</b>
Ratio de apalancamiento	70%	58%

### 26. 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.