

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. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Bancos Locales	449,669.41	221,431.53
	<u>449,669.41</u>	<u>221,431.53</u>

2. CUENTAS POR COBRAR

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

		2019	2018
		<u> </u>	<u> </u>
Clientes	(1)	109,339.88	109,333.85
Anticipos a proveedores	(2)	27,687.14	2,154.82
Empleados		113,164.12	114,246.07
Siniestros		250,741.34	-
		<u>500,932.48</u>	<u>225,734.74</u>
Menos- Provisión para cuentas incobrables		<u>(66,501.72)</u>	<u>(66,501.72)</u>
		<u>434,430.76</u>	<u>159,233.02</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:

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al inicio	66,501.72	66,000.28
Más- Provisión	<u>-</u>	<u>501.44</u>
Saldo al final	<u>66,501.72</u>	<u>66,501.72</u>

3. 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	244,180.58	72,432.95
Repuestos, materiales y lubricantes	237,733.29	77,749.58
Suplementos, fertilizantes y químicos	294,165.51	64,323.24
Otros	13,290.37	4,161.15
En tránsito	35,593.98	1,200.36
	<u>824,963.73</u>	<u>219,867.28</u>

4. 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).

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	86,466	10,820
	<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	1,034,451.13	1,125,038.20
Más (menos):		
Adiciones en cultivos de camarón	8,107,939.10	5,513,765.33
Costo de camarón cosechado	(6,731,537.62)	(5,643,159.29)
Cambio en el valor razonable	279,042.04	38,806.89
Saldo al final	<u>2,689,894.65</u>	<u>1,034,451.13</u>

5. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

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

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%	1,312,108.64	1,169,181
Playtelsa S. A.	Inmobiliaria	99.88%	99.88%	89,887.50	15,807
Luthorcorp S. A.	Cultivo de camarón	99.88%	99.88%	(190,829.79)	(153,427)
Terraquil S. A.	Cultivo de camarón	99.88%	99.88%	409,716.38	594,275
Promusterra S. A. (1)	Cultivo de camarón	99.88%	-	536,774.27	-
				<u>2,157,657.00</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 545,291.93 correspondiente a 799 acciones ordinarias por un valor de 1 dólar.

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

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

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

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

6. PROPIEDAD, INFRAESTRUCTURA Y EQUIPOS

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

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación		Costo	Depreciación	
		acumulada	Valor neto		acumulada	Valor neto
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.

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

	Terrenos	Infraestructura	Maquinaria y equipos	Edificios	Instalaciones	Equipos y otros	Vehículos	Embarcaciones	Muebles, enseres y equipos	Equipos de computación	Construcciones en proceso	Total
Costo:												
Saldo al 31 de diciembre de 2017	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)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	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
Saldo al 31 de diciembre de 2019	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
Depreciación acumulada:												
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(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)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(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)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(5,611,496)	(1,727,526)	(680,606)	(205,155)	(388,202)	(167,972)	(51,277)	(38,581)	(34,540)	-	(8,905,355)
Valor neto	<u>74,174</u>	<u>1,429,899</u>	<u>1,843,245</u>	<u>243,542</u>	<u>129,880</u>	<u>805,637</u>	<u>29,302</u>	<u>27,195</u>	<u>11,206</u>	<u>2,613</u>	<u>743,956</u>	<u>5,340,649</u>

(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).

7. 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
Cuentas por cobrar corto plazo:				
Terraquil S. A.	(1)	Subsidiaria	915,528.80	884,627.35
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	(2)	Entidad del grupo	537,610.39	748,078.32
Luthorcorp S. A.	(1)	Subsidiaria	497,510.56	497,510.56
Criaderos de Productos del Mar Cipron C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	313,700.26
Aguirre Roman Julio	(1)	Gerencia del grupo	293,057.25	293,057.25
Aguirre Roman Eduardo	(1)	Gerencia del grupo	293,057.26	293,057.26
Pacific SeaFood LLC.	(1)	Ex-accionista	293,033.04	293,033.04
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(2)	Entidad del grupo	2,075.81	133,098.46
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	187,308.78
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	228,119.04
Laboaratorio de Larvas PENAEUS S. A.	(1)	Subsidiaria	27,772.57	106,346.23
Compañía Agrícola Ganadera S. A.		Entidad del grupo	6,901.04	6,901.04
Playtelsa S. A.		Subsidiaria	4,705.48	4,705.48
			<u>2,871,252.20</u>	<u>3,989,543.07</u>
Por pagar corto plazo:				
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	(4)	Entidad del grupo	3,575,730.52	37,894.78
Laboratorio de Larvas PENAEUS S. A.	(5)	Subsidiaria	346,403.38	125,236.98
Playtelsa S. A.	(6)	Subsidiaria	90,000.00	90,000.00
Terraquil S. A.		Subsidiaria	6,500.00	-
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.		Entidad del grupo	972.92	174.49
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.		Entidad del grupo	134.11	185.12
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	(4)	Entidad del grupo	315.18	685.28
Promusterra S. A.		Entidad del grupo	-	1,514.70
Transpart S.A.		Entidad del grupo	5,910.30	2,252.25
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos Culcae C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	507,643.29
Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	306,242.55
Criaderos de Productos del Mar Cipron C. Ltda.	(3)	Entidad del grupo	-	294,849.62
			<u>4,025,966.41</u>	<u>1,366,679.06</u>
Por pagar largo plazo:				
Corporación Real CORPREALSA S. A.	(7)	Accionista	2,500,000.00	2,500,000.00
Accionistas			<u>241,799.88</u>	<u>241,799.88</u>
			<u>2,741,799.88</u>	<u>2,741,799.88</u>

- (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 con Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A. por lo que las cuentas por cobrar y por pagar de dichas compañías entraron en proceso de eliminación, razón por la cual los saldos al cierre del año 2019 son cero.
- (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 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:

			Compras de bienes y servicios
Año 2019	País	Ventas	
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	9,302,303.57	154,477.08
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	Ecuador	5,194,935.08	2,301.92
Laboratorio de Larvas PENAEUS S. A.	Ecuador	-	1,092,848
Terraquil S. A.	Ecuador	-	1,577.94
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	409.75
Real Vegetales Generales REALVEG S. A.	Ecuador	-	1,769.49
Luthorcorp S. A.	Ecuador	-	1,787.94
Año 2018			
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 Cía. 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 Cía. Ltda.	Ecuador	4,608	396,868
Luthorcorp S. A.	Ecuador	-	184
Promusterra S. A.	Ecuador	-	10,008
Otras relacionadas	Ecuador	-	49,700

Las ventas y compras con partes relacionadas se han realizado en condiciones equivalentes a las que se aplican en transacciones con partes independientes.

8. 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
2019					
Banco de Bolivariano S. A.	Diciembre 2020	8.00%	231,286.18	-	231,286.18
Banco de Bolivariano S. A.	Diciembre 2020	8.00%	166,934.37	-	166,934.37
Banco de Bolivariano S. A.	Diciembre 2020	8.00%	100,091.20	-	100,091.20
Banco de Bolivariano S. A.	Julio 2020	8.00%	97,833.56	-	97,833.56
			<u>596,145.31</u>	<u>-</u>	<u>596,145.31</u>
2018					
Banco de Bolivariano S. A.	Julio 2020	8.00%	<u>168,456.64</u>	<u>97,222.19</u>	<u>265,678.83</u>

9. 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)	3,085,726.20	912,960
Otros		<u>124,912.36</u>	<u>70,563</u>
		<u>3,210,638.56</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.

10. 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	143,677.01	27,846.33
Vacaciones por pagar	<u>71,954.30</u>	<u>27,659.76</u>
	<u>215,631.31</u>	<u>55,506.09</u>

(b) Largo plazo:

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	204,333.28	115,170.59
Desahucio	<u>63,936.79</u>	<u>25,968.66</u>
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>268,270.07</u>	<u>141,139.25</u>

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

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	115,170.59	71,393	25,968.66	28,642
Costo laboral por servicios	15,919.99	20,268	8,396.05	9,078
Costo financiero actual	4,759.01	2,872	1,084.40	1,136
Pérdida (ganancia) actuarial	18,749.41	69,376	3,957.13	(461)
Ajuste ORI años anteriores	-	6,219	-	-
Beneficios pagados	(5,381.04)	(5,381)	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,756.86)	(3,981)	-	-
Transferencia de empleados recibidos por fusión	<u>59,872.18</u>	<u>(45,595)</u>	<u>24,530.55</u>	<u>(12,426)</u>
Saldo al final	<u>204,333.28</u>	<u>115,171</u>	<u>63,936.79</u>	<u>25,969</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de rotación	11.8%	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.

11. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado	418,697.52	234,435.75
Retenciones en la fuente de impuesto renta (Véase literal (c))	215,707.70	-
Impuestos prediales	36,815.78	-
Anticipo de impuesto a la renta (Véase literal (c))	<u>17,593.89</u>	<u>-</u>
Total impuestos por recuperar	<u>688,814.89</u>	<u>234,435.75</u>

Al 31 de diciembre de 2019, 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	22,647.83	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	20,863.75	-
Impuesto a la renta (Véase literal (c))	<u>-</u>	<u>888.42</u>
Total impuestos por pagar	<u>43,511.58</u>	<u>888.42</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))	-	98,478.32
Impuesto diferido (Véase literal (d))	<u>(7,290.59)</u>	<u>(4,811.20)</u>
Total (ingreso) gasto por impuesto a la renta del año	<u>(7,290.59)</u>	<u>93,667.12</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	(365,959.66)	(2,494,007.58)
Más (menos)- Partidas de conciliación		

	2019	2018
Gastos no deducibles	268,122.82	2,193,885.62
Otras deducciones	(194,534.51)	(123,628.08)
Mediciones de activos biológicos	(279,042.04)	(38,806.89)
Base gravable	(571,413.39)	(462,556.93)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	98,478.32

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

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	-	98,478.32
Menos:		
Anticipo pagado	(17,593.89)	(33,373.24)
Retenciones en la fuente del año	(215,707.70)	(64,216.66)
Saldo (a favor) por pagar	(233,301.59)	888.42

(d) Impuesto diferido-

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

	Estado de situación		Estado de resultados	
	financiera		integrales	
	2019	2018	(débito) crédito	
	2019	2018	2019	2018
<u>Diferencias Temporarias:</u>				
Avalúo por depreciación de activos fijos	(42,572.27)	(46,274.91)	3,702.65	1,292.90
Amortización de pérdidas tributarias	-	2,179.00	(2,179.00)	-
Provisión por jubilación y desahucio	9,285.24	3,518.30	5,766.93	3,518.30
Efecto en el impuesto diferido en resultados			7,290.58	4,811.20
Pasivo por impuesto diferido, neto	(33,287.03)	(40,577.61)		

12. CAPITAL SOCIAL

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

Accionistas	País	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	Porcentaje de participación accionaria
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	2,234,125	0.04	89,364.84	24.77%
Corporación Real CORPREALSA S. A.	Ecuador	6,174,725	0.04	246,989.52	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	1*10 ⁻⁵ %
Gaitan Parra Blas	Ecuador	1	0.04	0.04	1*10 ⁻⁵ %
Rivas Silva Luis	Ecuador	1	0.04	0.04	1*10 ⁻⁵ %
		9,017,850		360,714.36	100.00%

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 dolar 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 distribuídas 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:

Accionistas	País	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	Porcentaje de participación accionaria
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	Ecuador	2,234,121	0.04	89,364.84	26.57%
Corporación Real CORPREALSA S. A.	Ecuador	6,174,738	0.04	246,989.52	73.43%
		8,408,859		336,354.36	100.00%

13. 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 acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

(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.

14. 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.

15. INGRESOS PROCEDENTES DE ACUERDOS CON CLIENTES

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

	2019	2018
Tipo de bien		
Venta de camarón	14,694,611.41	6,293,527.38
Ventas de balanceado y otros suplementos	-	106,138.04
Ingresos totales provenientes de acuerdos con clientes	14,694,611.41	6,399,665.42
Tipo de cliente		
Partes relacionadas	14,497,238.65	6,198,530
Terceros	197,372.76	201,135
Ingresos totales provenientes de acuerdos por tipo de cliente	14,694,611.41	6,399,665
Momento de reconocimiento de los ingresos		
Obligaciones de desempeño satisfechas en un determinado momento	14,694,611.41	6,399,665.42
Total de ingresos provenientes de acuerdos con clientes	14,694,611.11	6,399,665.42

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.

16. 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	413,056.25	-	413,056.25	283,163.79	-	283,163.79
Honorarios profesionales	89,534.61	-	89,534.61	177,070.22	-	177,070.22
Transporte	-	135,149.75	135,149.75	-	64,596.63	64,596.63
Gastos generales	57,751.27	-	57,751.27	31,622.97	-	31,622.97
Impuestos	11,836.82	-	11,836.82	2,447.22	-	2,447.22
Logística	-	8,816.30	8,816.30	-	2,800.67	2,800.67
Materiales y suministros	2,941.88	-	2,941.88	391.38	-	391.38
	<u>575,120.83</u>	<u>143,966.05</u>	<u>719,086.88</u>	<u>494,695.58</u>	<u>67,397.30</u>	<u>562,092.88</u>

17. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros consistían en:

	2019	2018
Intereses bancarios	82,870.43	26,809.20
Intereses pagados	5,402.25	1,387.55
Comisiones bancarias	5,166.15	2,661.52
	<u>93,438.83</u>	<u>30,858.27</u>

18. OTROS INGRESOS/EGRESOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos netos consistían en:

	2019	2018
Ingresos VPP	217,007.76	123,628.08
Egresos VPP	(230,479.31)	(2,167,669.90)
Otros Ingresos	29,212.89	7,225.11
Otros Egresos	(77,053.17)	(15,369.07)
	<u>(61,311.83)</u>	<u>(2,052,185.78)</u>

19. 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.

Atentamente,



Francisco Meza
Contador General

REG.NAC.0931