

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **Constitución y operación**

Operadora y Procesadora de Productos Marinos, OMARSA S.A., en adelante “Omarsa” o la “Compañía”, fue constituida en diciembre de 1982 en la ciudad de Guayaquil y sus operaciones consisten principalmente al cultivo, cría, industrialización, comercialización y exportación del camarón; actividades que incluyen la producción y comercialización de larvas (nauplios) y la construcción de camaroneras y otros.

Su accionista principal es Ecotrade Latam Division S.L. (99,99%) domiciliada en España. Omarsa posee aproximadamente 4,209 hectáreas (2018: 4,181) equivalentes a 423 (2018: 419) piscinas de cultivo de camarón ubicadas en Isla Chupadores Grande, Chongón e Isla Puná de la provincia del Guayas. La producción de larvas de camarón es efectuada en laboratorios de propiedad de la Compañía los cuales se encuentran ubicados en Mar Bravo, Tabasca, Punta Carnero y Bahía de Caráquez. Adicionalmente la Compañía posee dos plantas empacadoras ubicadas en el cantón Durán.

##### **Emisión de obligaciones**

La Compañía ha emitido obligaciones a través de la Bolsa de Valores del Ecuador desde el año 2010; por lo cual está registrada en este organismo, manteniendo al 31 de diciembre del 2019, aproximadamente US\$15,000,000 (2018: US\$237,500) de valores por pagar, Ver Nota 18.

A efectos de estas emisiones, la Compañía tuvo que someterse a una calificación por parte de una empresa calificadora de riesgos obteniendo una calificación de AAA al 31 de diciembre del 2019.

##### **Capital de trabajo -**

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene un exceso de pasivos corrientes sobre activos corrientes por aproximadamente US\$3,424,000 (2018: US\$12,694,000), producto fundamentalmente de los pasivos mantenidos con proveedores, obligaciones bancarias y emisión de obligaciones. Al cierre del año 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones con terceros y estima que este déficit será reducido principalmente mediante la realización de ventas en el curso normal de sus operaciones.

##### **Situación económica del país -**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país no ha tenido efectos negativos en sus operaciones, debido que principalmente sus ventas son al exterior, sin embargo, se han adoptado medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos.

#### **Implicaciones del Covid-19 en el negocio de la Compañía**

Tal como se describe en la Nota 25 a los estados financieros adjuntos, a continuación, destacamos las circunstancias a las que nos enfrentamos considerando las medidas y planes emitidos por el Gobierno Central y revelamos las consecuencias de la situación actual, tanto operacionalmente como financieramente.

Las medidas tomadas por parte de la Administración de la Compañía para garantizar la hipótesis de negocio en marcha son las siguientes:

- i) Continuidad en las operaciones de producción y exportación, a China. Principal mercado de las exportaciones.
- ii) Inversión en insumos, suministros e infraestructura, así como implementación de medidas necesarias para los garantizar el no contagio por parte de los colaboradores.
- iii) Reorganización de labores a nivel de plantas con el fin de cumplir con las medidas de restricción de movilidad y evitar una paralización de operaciones;
- iv) Control en la planificación de las compras de inventarios críticos a proveedores terceros con el fin de evitar desabastecimientos;

A pesar de las implicaciones generadas por el brote del Covid-19 y las medidas tomadas por el Gobierno Central y otras posibles medidas o posibles acontecimientos en el negocio, aunque incierto, no creemos, que el impacto del virus COVID-19 tenga un efecto material adverso en nuestra condición financiera o liquidez.

#### **Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Presidente de la Compañía con fecha 10 de junio del 2020 y posteriormente serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Excepto por la aplicación de la NIIF 16 (Nota 2.27.) y por la adopción de valor razonable para terrenos, estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros -**

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por los activos biológicos y, a partir del 2019, del rubro terrenos (incluidos en propiedades, planta y equipos, y en propiedades de inversión), los cuales son medidos al valor razonable.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Para fines de comparación se efectuaron ciertas reclasificaciones menores en las cifras correspondientes del ejercicio 2018.

##### **2.2 Nuevas normas y modificación**

###### *Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.27. La mayoría de las otras normas y modificaciones no tuvieron impacto material en

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

*Aún no adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

### 2.3 Reestructuración de saldos iniciales

La Administración de la Compañía durante el 2019, procedió a reestructurar los estados financieros reportados previamente al 1 de enero del 2018 y al 31 de diciembre del 2018.

La reestructuración de estados financieros separados al 1 de enero del 2018 se detalla a continuación:

	Activos	Patrimonio
	Propiedades de Inversión	Resultados acumulados
Saldos previamente reportados al 1 de enero del 2018	4,964,274	8,129,601
Efecto del cambio en la política contable (1)	7,429,763	7,429,763
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2018	12,394,037	15,559,364

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía decidió cambiar el método de valoración de sus propiedades de inversión al método de del valor razonable. Dicho cambio en política contable requiere que las cifras correspondientes al año 2018 sean reestructuradas.

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.4 Valor razonable**

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valorización, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Ver Notas 12, 13 y 14.

#### **2.5 Moneda funcional y moneda de presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

#### **2.6 Información por segmento**

El ente encargado de tomar las principales decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, corresponde a la Gerencia General. La Administración ha identificado un solo segmento operativo, que es el camarón que representan el 99% de los ingresos y costos de la Compañía. Adicionalmente el 99% de sus ventas las realizó al exterior y no existe concentración mayor al 10% de clientes, por lo que no se considera necesario revelar esta información.

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.7 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios, los cuales se presentan como sobregiros en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

#### **2.8 Activos financieros-**

##### *Clasificación -*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### *Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar a clientes”, las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los cobros de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.7.1).

Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas son los montos que adeudan los clientes y compañías relacionadas por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 45 días a terceros y 90 días a compañías relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los saldos de las cuentas por cobrar a compañías relacionadas a largo plazo corresponden a préstamos con vencimientos hasta diciembre del 2024 que generan intereses del 5%, y por lo tanto, registradas al costo amortizado.

Los préstamos a empleados se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

#### *Reconocimiento y baja de activos financieros -*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.7.1 Deterioro de activos financieros -**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las perdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

#### **2.6.2 Pasivos financieros -**

##### *Clasificación, reconocimiento y medición -*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones bancarias", "Emisión de obligaciones", "Cuentas por pagar a proveedores", y "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

- **Obligaciones bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos en caso de ser significativos, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro Gastos financieros.

- Emisión de obligaciones: Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos en caso de ser significativos, y se registran a su costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados calculados se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, en el periodo en que se devengan.
- Cuentas por pagar a proveedores: Las cuentas por pagar a proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera, los cuales se presentan en el pasivo no corriente.

#### 2.9 Anticipos a proveedores

Corresponde a anticipos entregados a proveedores para la compra de camarón, suministros, propiedades, planta y equipos, y otros, que son liquidados contra la recepción del bien. Se registran a su valor nominal, pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

#### 2.10 Impuestos por recuperar

Están representadas principalmente por impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de bienes o servicios, que son recuperados de la autoridad tributaria mediante solicitud respectiva. Se registra a su valor nominal menos provisión por deterioro en el caso de requerirse.

#### 2.11 Inventario

Los inventarios de productos terminados, materia prima, productos en proceso, inventario de alimentos, material de empaque, repuestos y otros se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de productos en proceso comprenden el costo del camarón que se transfiere del activo biológico al proceso productivo a valor razonable menos los costos estimados de venta, e incluye el costo de mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de capacidad normal de operación) que se incurren para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.12 Activos biológicos**

Los activos biológicos (camarón vivo localizado en las piscinas de cultivo), en su reconocimiento inicial son medidos al costo y en cada fecha de reporte posterior se miden al valor razonable menos los costos de venta de acuerdo con la NIC 41 "Agricultura" y la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable". Las pérdidas y ganancias que surjan de la medición de los activos biológicos, obtenidos de la comparación entre el valor en libros de los activos biológicos y su valor razonable menos los costos de ventas se reconocen en el estado de resultados integrales en el período en el que surjan en la partida de "Cambio en el valor razonable de activos biológicos".

El proceso biológico inicia con la cría de las larvas de camarón hasta su fecha de cosecha. Este proceso ocurre en aproximadamente 100 días (2018: 150 días). El activo biológico es clasificado en el activo corriente si se espera que la fecha de cosecha sea menor a un año. El activo biológico es transferido al rubro Inventarios de productos terminados al momento de la cosecha y procesamiento.

De acuerdo a la experiencia de la Compañía, el camarón presenta una importante transformación biológica a partir de los 60 días (2018: 90 días) de su siembra. Los camarones con menos de 60 días (2018: 90 días) de siembra, se registran al costo el cual comprende principalmente compra de larvas, alimento balanceado y mano de obra. Los camarones con más de 60 días (2018: 90 días) de siembra, son medidos a su valor razonable en la fecha de los estados financieros menos los costos estimados de venta al momento de su cosecha. Los efectos en las variaciones del valor razonable entre los períodos son registrados como ingresos del año.

Los costos se capitalizan como activos biológicos, si, y sólo si: (a) es probable que futuros beneficios económicos fluirán a la entidad y (b) el costo puede ser medido confiablemente. La Compañía capitaliza los costos que se incurren: alimento, mano de obra, químicos, fertilizantes, control de plagas, etc., así como una asignación sistemática de costos de producción fijos y variables que son directamente atribuibles a la producción de activos biológicos, entre otros.

El valor razonable de los activos biológicos se determina a través del uso de técnicas de valorización, por lo cual, el valor razonable de activos biológicos generalmente se determina en base a los flujos netos de efectivo (proyecciones de ingresos y costos) descontados que se esperan obtener del respectivo producto agrícola. El valor razonable del producto agrícola en el punto de cosecha se deriva generalmente de los precios determinados por el mercado.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Para determinar el valor razonable, la Compañía calcula el valor presente de los flujos de efectivo esperados como sigue: (i) para determinar el precio estimado de venta, la Compañía utiliza el precio referencial del mercado de exportación y/o el precio de venta acordado con sus clientes; (ii) la producción se estima sobre una base estadística proporcionada por los técnicos en biología a cargo de cada piscina en proceso; y, (iii) para estimar los costos de producción, la Compañía utiliza el costo promedio por hectárea reportado en el último semestre que se multiplica por el área de cada piscina. La Administración considera apropiado descontar los flujos de efectivo esperados utilizando la tasa promedio ponderado del costo de capital (WACC, por sus siglas en inglés), para calcular dicha tasa se pondera la relación de endeudamiento a la fecha de cierre y se multiplica por la rentabilidad sobre el patrimonio.

Los flujos netos de efectivo operativos se descuentan usando una tasa de descuento que refleje las valorizaciones actuales del mercado del valor del dinero en el tiempo y los respectivos riesgos asociados.

Las hipótesis utilizadas para determinar el valor razonable de los activos biológicos de la Compañía incluyen variables en adición a la tasa de descuento como son, horizonte de proyección, costos de producción, producción estimada, entre otras.

#### 2.13 Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos, excepto terrenos, son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones, mantenimientos menores, que son registrados en resultados cuando son incurridos.

Cambio en política contable en terrenos: A partir del 2019, los terrenos son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones, realizadas a partir del año 2019 se efectuarán con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros resultados integrales neto del correspondiente impuesto diferido (cuando sea aplicable) y se acumula en el Patrimonio en la cuenta “Superávit por revaluación” excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acreda a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en “Superávit de revaluación” de los terrenos relacionados con una revaluación anterior de dichos activos. Hasta el 2018, estos activos eran presentados a su costo histórico. El efecto del cambio en la política contable originó un incremento en el Patrimonio por aproximadamente US\$33,694,000.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, planta y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	10 - 20
Maquinarias y equipos	5 - 10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos y equipos de transporte	5

Cuando el valor en libros de un activo de este rubro excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de un activo de este rubro se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019, se han activado US\$401,183 (2018: US\$1,065,711) por costos de endeudamiento.

La Compañía determina el valor razonable del rubro de terrenos, bajo los lineamientos del nivel 2 de la jerarquía del valor razonable establecidas por las NIIF, el cual se basó en los precios de venta comparables a terrenos cercanos a los de la Compañía.

#### 2.14 Propiedades de inversión -

Las propiedades de inversión son inmuebles (terrenos y edificaciones) mantenidos con la finalidad de conseguir rentas, plusvalías o ambas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente a su costo de adquisición. Posteriormente a su reconocimiento inicial, hasta el 2018 las propiedades de inversión eran registradas al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Cuando se requiere, la Compañía registra pérdidas por deterioro del activo. Para el caso de Omarsa, estas propiedades son administradas y controladas a través de un fideicomiso denominado "Solar 88", y no son utilizadas por la Compañía en el giro normal de sus operaciones.

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**Cambio en política contable:** A partir del año 2019, las propiedades de inversión se presentan a su valor razonable. Las valuaciones se efectuarán con suficiente periodicidad, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del período en que surjan. Hasta el 2018, estos activos eran presentados a su costo histórico. El efecto al 1 de enero del 2018 del cambio en la política contable originó un incremento en el Patrimonio por aproximadamente US\$7,430,000.

Las pérdidas y ganancias por la venta de un elemento de este rubro se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de una propiedad de inversión excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La Compañía determina el valor razonable bajo los lineamientos del nivel 2 de la jerarquía del valor razonable establecidas por las NIIF, el cual se basó en los precios de venta comparables a terrenos cercanos a los de la Compañía.

#### **2.15. Intangibles**

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (hasta 10 años). Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio en la tasa de amortización o vida útil de un activo intangible, se revisa la amortización en forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### **2.16. Deterioro de activos no financieros -**

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado indicadores de deterioro.

#### **2.17. Arrendamientos**

Actividades de arrendamiento:

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Terreno	Operaciones	10 años	31-dic-28
Tunel de Nitrógeno	Operaciones	5 años	31-dic-23
Tunel de Nitrógeno	Operaciones	5 años	31-dic-23
Tunel de Nitrógeno	Operaciones	5 años	31-dic-23

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 7.28% que corresponde a la tasa máxima que la Compañía tiene por obtención de préstamos a instituciones bancarias del exterior, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

#### Pagos variables de arrendamiento

Ningún contrato de arrendamiento contiene pagos variables que se encuentren asociados a las ventas generadas.

#### Opciones de terminación y extensión

El contrato antes descrito ha considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

#### **2.18. Anticipos recibidos de clientes**

Corresponde a valores recibidos de clientes para futuras exportaciones, y que son liquidados contra entrega del producto (camarón). Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

#### **2.19. Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen para las empresas exportadoras una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual puede tener variaciones por las siguientes situaciones:

- Disminución de 3 puntos, si es una exportadora habitual y cumple con el incremento neto de empleo.
- Incremento de 3 puntos, si los accionistas finales de la Sociedad están domiciliados en paraísos fiscales y su beneficiario efectivo es residente fiscal en el Ecuador.
- Disminución de 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicionalmente la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal, establecen beneficios tributarios, entre ellos la exoneración del Impuesto a la Renta por 12 años sobre las utilidades que generen las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados (que incluye sector de producción de alimentos frescos, congelados e industrializados) realizadas a partir de la vigencia de la ley en mención, que se efectúen fuera de las jurisdicciones urbanas de las ciudades de Quito y Guayaquil.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Hasta el 2018 en caso de que el impuesto a la renta causado fuese menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertía en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que aplique.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

#### **2.20. Beneficios a los empleados -**

**Beneficios corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presentaba como parte del costo de ventas o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo de las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios no corrientes:**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía aplica un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral 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 compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las indicadas provisiones con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 3.62% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. A partir del 2019, los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se reconocen en resultados del año, hasta el 2018 se reconocieron en otros resultados integrales.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.21. Provisiónes -**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.22. Distribución de dividendos -**

Una distribución de dividendos es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que se resuelve declarar o distribuir dividendos.

#### **2.23. Reservas -**

##### Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **Facultativa**

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad previo disposición de la Junta General de Accionistas.

#### **2.24. Superávit de revaluación -**

Corresponde al efecto de la revaluación de los terrenos medidos a sus valores revaluados. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

#### **2.25. Resultados acumulados - Por adopción inicial de las “NIIF” -**

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

#### **2.26. Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 45 días a terceros y 90 días a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al acuerdo de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo la condición de exportación FOB - Libre a bordo, es decir a partir que la mercadería este en puerto de embarque el control de la misma es del cliente.

#### **2.27. Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

#### **2.28. Adopción de nuevas normas – NIIF 16 “Arrendamientos”**

Como se menciona en la Nota 2.16., la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.16.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 7.28% al año.

Para arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros, la entidad reconoció el valor en libros del activo de arrendamiento y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor inicial del activo por derecho de uso y el pasivo de arrendamiento a la fecha de aplicación inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 solo son aplicados a partir de esta fecha.

#### **Expedientes prácticos utilizados**

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

#### Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	767,488
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	767,488
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	122,509
Pasivos de arrendamiento no corriente	644,979
	<u>767,488</u>

#### Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

#### Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$767,488;
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$767,488.

#### Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Estimación por deterioro de cuentas por cobrar a clientes: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, (Ver Nota 7). La Compañía reconoce una reserva para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Valor razonable de activos biológicos: Las estimaciones utilizadas en la determinación del valor razonable de los activos biológicos están relacionadas principalmente con el precio estimado de venta a clientes en la fecha de cosecha del camarón, cantidad en libras esperadas de cosecha y costo de producción esperado. (Ver Nota 2.12).

El precio estimado de venta es obtenido de la relación precio referencial de mercado acordado con clientes y las libras estimadas de camarón en las diferentes tallas.

La cantidad de libras esperadas de cosecha se obtienen en función del peso promedio (gramaje) del camarón el cual se obtiene en función de la talla obtenida para una muestra semanal del camarón sembrado por piscina, tasas de mortalidad y hectáreas sembradas.

Los costos de producción se estiman en función del costo unitario promedio obtenido para el período sobre el que se informa por la cantidad en libras esperadas a la fecha de cosecha.

A partir del 2019 la Administración cambió la estimación del período de tiempo de cosecha de las crías de larvas de camarón, así como del tiempo en qué considera de que el activo tiene una transformación biológica importante, esto debido a que se realizaron mejoras en el proceso productivo de siembra de camarón. Este cambio fue aplicado prospectivamente acorde a lo indicado en la NIC 8.

- Propiedades, planta y equipos, Propiedades de inversión e Intangibles: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro contra la utilidad gravable (Nota 2.19).
- Provisiones por beneficios a los empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.20).

## 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### 4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo de tasa de interés, de precio y de tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

#### (a) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

##### i. Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable, si lo hubiere. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa pues sus créditos (obligaciones con instituciones financieras y emisión de obligaciones) están contratados a una tasa en el mercado que no sufre variaciones importantes. Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto (2019: Tasa activa referencial aproximada del 7.28% al año (2018: 6.24%).

##### ii. Riesgo de precio

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no está expuesta a este tipo de riesgo.

#### **iii. Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

#### **(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo y cuentas por cobrar a clientes.

##### **i) Cuentas por cobrar a clientes**

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No existen clientes que individualmente representen concentraciones de crédito importantes. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

Las cuentas por cobrar a clientes están compuestas por clientes corporativos entre diversas industrias. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado internacional en donde opera. En consecuencia, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

##### **ii) Efectivo y equivalentes a efectivo e instrumentos financieros**

La Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuentan con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<b>Entidad financiera</b>	<b>Calificación</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Banco Bolivariano C.A (1)	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A. (1)	AAA	AAA
Banco Internacional S.A. (1)	AAA	AAA-
Banco del Pacífico S.A. (1)	AAA	AAA-
Banco del Pichincha C.A. (1)	AAA-	AAA-
Citibank Sucursal Ecuador S.A. (1)	AAA	AAA
Banco de la Producción S.A. (Produbanco) (1)	AAA-	AAA-
Banco Santander (2)	A+	A+
Banco Bolivariano Panamá S.A.(2)	AAA-	AAA-
Banco Internacional (Costa Rica) (2)	A-	A-
Banco del Pichincha (Miami) (2)		
Citibank N.A. (2)	AAA	AAA
Pacific National Bank (2)		

- (1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos del Ecuador al 30 de septiembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente.
- (2) Datos obtenidos de las páginas web de cada Banco al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, respectivamente

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona a través del área financiera de la Compañía de acuerdo con la política corporativa. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte.

#### **(c) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez comprende contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de incertidumbre, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arrriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo, por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 30 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto mitiga el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son flujos de efectivo contractuales no descontados:

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>
<b>2019</b>			
Sobregiros	226,933	-	-
Obligaciones bancarias	60,049,897	24,703,142	12,440,487
Emisión de obligaciones	15,395,392	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	42,227,648	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	102,019	-	-
Pasivos de arrendamiento	153,174	306,348	371,752
<b>2018</b>			
Obligaciones bancarias	71,886,923	6,447,790	12,006,954
Emisión de obligaciones	242,656	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	35,019,396	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	60,604	15,048	-

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sobregiros	226,933	-
Obligaciones bancarias	92,282,663	90,129,012
Emisión de obligaciones	14,575,566	242,656
Cuentas por pagar a proveedores	42,227,648	35,019,396
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	102,019	75,652
Pasivos de arrendamiento	666,873	-
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(4,083,928)	(10,345,234)
Deuda neta	145,997,774	115,121,482
Total patrimonio	106,731,424	64,443,558
Capital total	252,729,198	179,565,040
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>58%</b>	<b>64%</b>

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La disminución del ratio de endeudamiento durante el 2019, es resultado, principalmente por: i) fortalecimiento del patrimonio por revaluaciones efectuadas a las Propiedades de Inversión y Propiedades, plantas y equipos; y, ii) generación de utilidades y flujos que han permitido cancelar deudas con proveedores y terceros.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,083,928	-	10,345,234	-
Cuentas por cobrar a clientes	47,613,144	-	34,637,663	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9,349,218	1,570,470	10,883,528	-
Otras cuentas por cobrar	1,569,080	-	1,944,934	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>62,615,370</b>	<b>1,570,470</b>	<b>57,811,359</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Sobregiros	226,933	-	-	-
Obligaciones bancarias	59,560,712	32,721,951	71,674,268	18,454,744
Emisión de obligaciones	14,575,566	-	242,656	-
Cuentas por pagar a proveedores	42,227,648	-	35,019,396	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	102,019	-	60,604	15,048
Pasivos de arrendamiento	122,509	544,364	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>116,815,387</b>	<b>33,266,315</b>	<b>106,996,924</b>	<b>18,469,792</b>

### Valor razonable de instrumentos financieros

- El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo, las cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, otras cuentas por cobrar, sobregiros, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, y pasivos de arrendamiento se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.
- En lo que respecta a los pasivos por obligaciones bancarias, pasivos de arrendamiento y emisión de obligaciones existen pasivos a corto y largo plazo con tasas anuales del 6% al 9% similares a tasas de mercado por lo cual su valor es equivalente a su valor razonable.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	21,124	21,736
Bancos locales	3,260,410	9,992,525
Bancos del exterior	576,617	330,973
Inversiones de alta liquidez (1)	225,777	-
	<hr/>	<hr/>
Sobregiros	4,083,928	10,345,234
	(226,933)	-
	<hr/>	<hr/>
	3,856,995	10,345,234

- (1) Debido a las características del negocio, en forma ocasional y por períodos cortos, la Compañía mantiene disponibilidades adicionales de efectivo. Estas son invertidas en instrumentos de inversión de alta liquidez. En el 2019 corresponden a inversiones overnight mantenidas en el Banco del Pichincha C.A., con una tasa de interés anual promedio de 3.00% y que vencieron en enero del año subsecuente.

#### 7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes del exterior	27,508,298	34,623,277
Clientes locales	20,173,198	82,738
	<hr/>	<hr/>
Menos - estimación por deterioro de cuentas por cobrar a Clientes	47,681,496 (1)	34,706,015 (1)
	(68,352)	(68,352)
	<hr/>	<hr/>
	47,613,144	34,637,663

- (1) Corresponde principalmente a facturas por venta de camarón pendientes de cobro al cierre del período. A la fecha de emisión de estos estados financieros, aproximadamente US\$30,674,000 se han recuperado.

La antigüedad de los saldos por cobrar a clientes es la siguiente:

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	%	2018	%
Por vencer	41,550,786	87%	31,202,860	90%
<u>Vencidos</u>				
1 a 30 días	3,536,396	7%	3,161,789	9%
31 a 60 días	2,251,747	5%	263,826	1%
61 a 180 días	274,215	1%	9,188	0%
Más de 180	68,352	0%	68,352	0%
	6,130,710	13%	3,503,155	10%
	47,681,496	100%	34,706,015	100%

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

	2019		2018			
	Ratio esperado de pérdida crediticia	Cuentas por cobrar comerciales	Pérdida Créditicia esperada	Ratio esperado de pérdida crediticia	Cuentas por cobrar comerciales	Pérdida Créditicia esperada
Por vencer	0%	41,550,786	-	0%	31,202,860	-
Vencidas de 1 a 30 días	0%	3,536,396	-	0%	3,161,789	-
Vencidas de 31 a 60 días	0%	2,251,747	-	0%	263,826	-
Vencidas de 61 a 180 días	0%	274,215	-	0%	9,188	-
Vencidas de más de 180 días	100%	68,352	68,352	100%	68,352	68,352
		47,681,496	68,352		34,706,015	68,352

Los valores en libros de las cuentas por cobrar a clientes a clientes menos la estimación por deterioro es similar a su valor razonable.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

- (a) Composición de los principales saldos con compañías y partes relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar - corrientes:</u>		
Heptaseas Overseas, INC (1)	5,503,825	6,768,105
Omarsa Overseas, INC (1)	1,999,669	1,465,289
Aquapro S.A. (2)	1,318,131	1,604,805
Segucam S.A.	232,305	277,049
Herold USA, INC (1)	127,135	-
Produambien S.A.	10,399	514,240 (3)
Otras menores	157,754	254,040
	<u>9,349,218</u>	<u>10,883,528</u>
<u>Cuentas por cobrar - no corrientes:</u>		
Produambien S.A.	<u>1,570,470</u> (3)	-

- (1) Corresponde principalmente a facturas por venta de camarón pendientes de cobro al cierre del período y que no generan intereses. A la fecha de emisión de estos estados financieros, aproximadamente US\$4,526,000 se han recuperado.
- (2) Corresponde principalmente a anticipos entregados, que se devengaran contra prestación de servicios de fletes y transporte.
- (3) Corresponde a préstamo otorgado a esta relacionada a 5 años plazo, y con un año de gracia, con vencimientos hasta el año 2024, el cual devenga un interés anual del 5%. Se muestra a continuación los vencimientos anuales:

<u>Años</u>	<u>2019</u>
2021	364,373
2022	382,588
2023	401,714
2024	421,795
	<u>1,570,470</u>

- (b) El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con entidades y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

**OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ventas</b>			
<b>Ventas de camarón procesado</b>			
Heptaseas Overseas, INC	Entidad del Grupo	12,696,215	14,105,560
Omarsa Overseas, INC	Entidad del Grupo	3,266,702	6,125,421
Herold USA, INC	Entidad del Grupo	1,490,391	-
<b>Ventas de servicios y otros</b>			
Aquapro S.A.	Entidad del Grupo	133,565	100,244
Produambien S.A.	Accionista	33,119	8,360
Reyeson S.A.	Entidad del Grupo	23,440	28,460
Juntemas S.A.	Entidad del Grupo	21,524	15,498
Segucam S.A.	Entidad del Grupo	2,680	1,751
Sagmar S.A.	Entidad del Grupo	388	166
		<u>17,668,024</u>	<u>20,385,460</u>
<b>Compras</b>			
<b>Servicios de fletes y transporte</b>			
Aquapro S.A. (2)	Entidad del Grupo	1,725,815	1,496,839
<b>Servicios de seguridad</b>			
Segucam S.A. (3)	Entidad del Grupo	612,330	574,098
<b>Otros</b>			
Sagmar S.A.	Entidad del Grupo	225,291	257,616
Kubricsa S.A.	Entidad del Grupo	139,215	182,047
Juntemas S.A.	Entidad del Grupo	95,600	27,660
Reyeson S.A.	Entidad del Grupo	94,610	72,929
Islachup S.A.	Entidad del Grupo	37,807	21,409
Produambien S.A.	Accionista	2,250	-
		<u>2,932,918</u>	<u>2,632,598</u>
<b>Préstamos</b>			
Produambien S.A.	Accionista	1,063,099	-
Omarsa Overseas, INC	Entidad del Grupo	-	237,065
		<u>1,063,099</u>	<u>237,065</u>
<b>Reembolsos de gastos y otros</b>			
Heptaseas Overseas, INC	Entidad del Grupo	400,858	395,408
Omarsa Overseas, INC	Entidad del Grupo	112,484	152,127
Herold USA, INC	Entidad del Grupo	39,630	-
Herold S.A.	Entidad del Grupo	1,389	-
		<u>554,361</u>	<u>547,535</u>

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### (c) Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que en la actualidad corresponde a: Gerente General, Gerente Financiero Administrativo de Negocios, Gerente de Contabilidad, Gerentes de Producción y Gerente de Comercialización, Gerente de Ventas.

Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	2,046,640	1,728,785
Beneficios a corto plazo	544,753	391,171
Beneficios a largo plazo	673,168	151,908
	<u>2,719,808</u>	<u>2,271,864</u>

## 9. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Camaroneros (1)	977,949	958,447
Otros	935,013	793,638
	<u>1,912,962</u>	<u>1,752,085</u>

(1) Corresponden a anticipos entregados por la compra de camarón, los cuales se devengarán contra la entrega del producto.

## 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos a empleados	1,076,630	1,077,381
Intereses por cobrar (1)	190,427	117,929
Otros	302,023	749,624
	<u>1,569,080</u>	<u>1,944,934</u>

(1) Corresponde a rendimiento financiero generado por el certificado de depósito mantenido como garantía en fideicomiso y que respaldan las obligaciones bancarias mantenidas con International Finance Corporation (IFC), Ver Notas 16 y 17.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 11. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados (1)	23,432,481	16,914,307
Material de empaque e insumos	3,703,166	2,911,198
Inventario de alimentos	2,893,375	1,326,716
Repuestos	2,254,454	2,953,128
Productos en proceso	658,791	867,214
Inventarios en tránsito	78,524	279,023
	<u>33,020,791</u>	<u>25,251,586</u>

(1) El detalle de los productos terminados al cierre del ejercicio se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Camarón entero	10,209,889	2,428,449
Producto terminado - Empacadora (2)	8,170,579	10,170,544
Camarón descabezado	2,466,059	1,043,808
Valor agregado (3)	2,297,922	3,267,819
Pomada	126,759	3,687
En tránsito	161,273	-
	<u>23,432,481</u>	<u>16,914,307</u>

(2) Incluye aproximadamente US\$2,850,000 (2018: 6,938,000) de inventario en empacadoras de terceros.

(3) Corresponde a camarón con cola al que se le ha realizado un proceso adicional que le otorga el valor agregado.

#### 12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

##### a) Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Camarones vivos - tiempo de cultivo menor a 60 días (2018: 90 días) (1)	14,939,271	7,643,605
Camarones vivos - tiempo de cultivo mayor a 60 días (2018: 90 días)	<u>9,387,991</u>	<u>8,694,514</u>
	<u>24,327,262</u>	<u>16,338,119</u>

(1) A partir del 2019, se mejoró el tiempo promedio de cultivo, debido a inversiones en infraestructura y utilización de nuevos protocolos de siembra.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### b) Ubicación por sector de cultivo:

	2019			2018		
	US\$	Libras	Hectáreas	US\$	Libras	Hectáreas
<b>Camaronera</b>						
Cachugrán	8,379,568	3,551,067	1,094	6,408,674	3,226,345	1,131
Chongón	3,574,592	1,361,012	823	2,828,054	1,430,421	847
Isla Puná	12,373,102	4,807,919	1,477	7,101,391	2,714,425	1,425
	<b>24,327,262</b>	<b>9,719,998</b>	<b>3,394</b>	<b>16,338,119</b>	<b>7,371,191</b>	<b>3,403</b>

#### c) Movimiento:

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	16,338,119	13,742,812
Costos incurridos en las piscinas cultivadas (1)	95,385,423	75,232,836
Pérdidas incurridas durante el periodo de cultivo (2)	(32,659)	(69,402)
Realización del ajuste al valor razonable registrado en el año anterior	(2,981,598)	(1,297,832)
Ganancias por cambios en el valor razonable debido a transformación biológica (3)	3,173,629	2,981,598
Cosecha (transferencias a inventarios)	(87,555,652)	(74,251,893)
Saldo al 31 de diciembre	<b>24,327,262</b>	<b>16,338,119</b>

- (1) Incluye costos por los siguientes conceptos: alimentos, mano de obra, fertilizantes y químicos.
- (2) Corresponde principalmente a mortalidad y abortos del activo biológico.
- (3) Montos registrados en el estado de resultados integrales en el rubro “Cambios en el valor razonable de los activos biológicos.

Durante el 2019, la Compañía ha vendido aproximadamente 45,346,000 libras (2018: 33,877,000 libras) de camarón en sus distintas presentaciones.

#### d) Valor razonable:

De acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.3, la Compañía determina el valor razonable de los activos biológicos, bajo los lineamientos del nivel 3 de la jerarquía del valor razonable establecidas por las NIIF. Durante el 2019 y 2018 no han existido transferencias entre el nivel 1, nivel 2 y nivel 3.

Para determinar el valor razonable, la Compañía utiliza el valor presente de los flujos de efectivo netos esperados, lo cual es consistente con la metodología de valoración utilizada en el año anterior.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación del valor razonable de los activos biológicos son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Promedio de períodos utilizados en la proyección	21 días	29 días
Tasa de descuento	7.28%	6.24%
Hectáreas en proceso de cultivo	3,152	3,268
Precios promedios de venta (US\$)	2.78	3.07

Un ligero aumento en el precio de los activos biológicos utilizados para determinar el valor presente de los flujos de caja netos esperados, se traducirá en un aumento significativo en el valor razonable y viceversa. Además, un ligero aumento en la tasa de descuento se traducirá en una disminución significativa en el valor razonable de los activos biológicos. Un cambio en la tasa de descuento de +0.5% da lugar a un cambio de menos US\$192,916 en el valor razonable del activo biológico, y un cambio de -0.5% en la tasa de descuento da lugar a un cambio de US\$71,292 en el valor razonable del activo biológico.

#### e) Riesgos del activo biológico:

##### Riesgos Regulatorios y Medioambientales

La Compañía se encuentra sujeta a leyes y regulaciones que debe observar en Ecuador y en el exterior, y ha establecido políticas y procedimientos para su cumplimiento. La Administración considera que siendo una de sus actividades la crianza, empaque y exportación de camarón, los riesgos que podrían afectar al medio ambiente constituyen el tratamiento de las aguas servidas y residuos sólidos de las camarones y empacadora, y para lo cual la Compañía ha establecido las siguientes medidas: obtención del permiso del ente de control, elaboración de estudios de impacto ambiental para cada camaronesa, construcción de plantas de tratamiento de aguas residuales.

La empresa cuenta adicionalmente con certificación orgánica para 4,209 hectáreas en camaronesa y en general cuenta con certificaciones internacionales que avalan el cumplimiento de las exigencias medioambientales.

##### Riesgos de fluctuaciones de precios

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio del camarón en el exterior, que es fijada por el mercado. La Compañía administra este riesgo diversificando su cartera de clientes evitando centralizar el total del volumen de su producción en un solo cliente.

##### Riesgos Climáticos y Otros

Las camaronesas están expuestas al riesgo de daños por cambios climáticos, enfermedades y otras fuerzas naturales. La Compañía cuenta con procesos que le permiten monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las camaronesas y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 13. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Vehículos y equipos de transporte	Equipos de computación	Muebles y enseres	Inventario de equipos	Obras en curso / Activos en tránsito	Total
<b>Al 1 de enero del 2018</b>									
Costo	12,288,952	28,291,155	20,143,206	3,273,023	292,003	126,596	830,098	11,790,826	77,035,859
Depreciación acumulada	-	(6,758,967)	(7,022,734)	(1,989,034)	(195,971)	(70,028)	-	-	(16,036,734)
Valor en libros	12,288,952	21,532,188	13,120,472	1,283,989	96,032	56,568	830,098	11,790,826	60,999,125
<b>Movimientos 2018</b>									
Adiciones (1)	223,073	377,694	3,092,198	903,458	19,145	-	11,544,077	16,766,044	32,925,689
Transferencias	5,137,047	11,603,487	21,617	12,615	-	-	(3,979,590)	(12,795,176)	-
Bajas / ventas costo	-	-	(222,359)	(42,267)	-	-	(85,678)	-	(350,304)
Bajas / ventas depreciación	-	-	141,859	42,267	-	-	-	-	184,126
Depreciación	-	(1,405,755)	(1,870,536)	(508,994)	(57,437)	(12,636)	-	-	(3,855,358)
Valor en libros	17,649,072	32,107,614	14,283,251	1,691,068	57,740	43,932	8,308,907	15,761,694	89,903,278
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>									
Costo	17,649,072	40,272,336	23,034,662	4,146,829	311,148	126,596	8,308,907	15,761,694	109,611,244
Depreciación acumulada	-	(8,164,722)	(8,751,411)	(2,455,761)	(253,408)	(82,664)	-	-	(19,707,966)
Valor en libros	17,649,072	32,107,614	14,283,251	1,691,068	57,740	43,932	8,308,907	15,761,694	89,903,278
<b>Movimientos 2019</b>									
Adiciones (1)	-	-	-	-	-	-	6,463,413	11,337,131	17,800,544
Transferencias	664,225	20,787,231	15,722,476	678,266	154,459	-	(14,358,482)	(23,648,175)	-
Reavalúo (2)	33,693,605	-	-	-	-	-	-	-	33,693,605
Bajas / ventas costo	-	-	(288,002)	(138,248)	-	(1,900)	(87,786)	(296,597)	(812,533)
Bajas / ventas depreciación	-	-	125,527	67,444	-	-	-	-	192,971
Depreciación	-	(2,084,021)	(2,754,908)	(436,765)	(39,858)	(11,367)	-	-	(5,326,919)
Valor en libros	52,006,902	50,810,824	27,088,344	1,861,765	172,341	30,665	326,052	3,154,053	135,450,946
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>									
Costo	52,006,902	61,059,567	38,469,136	4,686,847	465,607	124,696	326,052	3,154,053	160,292,860
Depreciación acumulada	-	(10,248,743)	(11,380,792)	(2,825,082)	(293,266)	(94,031)	-	-	(24,841,914)
Valor en libros	52,006,902	50,810,824	27,088,344	1,861,765	172,341	30,665	326,052	3,154,053	135,450,946

- (1) Durante el 2019 incluye principalmente en la compra de equipos para el sector de camarones (motores, aireadores, alimentadores) US\$2,914,757, equipos de planta y congelación para la planta empacadora de camarón ubicada en la ciudad de Durán (A. Gilbert), por US\$1,926,585, equipos de planta y congelación para la planta empacadora de camarón ubicada en la ciudad de Durán (Brisas), por US\$10,638,333. Durante el 2018 incluía principalmente compras de activos para la expansión de la capacidad de producción de las piscinas de camarón ubicadas en la Isla Puná por US\$6,502,274, ampliación y modernización de la planta empacadora de camarón ubicada en la ciudad de Durán (A. Gilbert) por US\$1,968,213 y construcción de una nueva planta empacadora ubicada en la ciudad de Durán (Brisas) por US\$21,723,109.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde a incremento neto, por cambio en política contable de los terrenos, mediante revalúo efectuado por peritos independientes, al 31 de diciembre del 2019.
- (3) Al 31 de diciembre del 2019 existen aproximadamente US\$51,207,000 (2018: US\$51,329,000) de activos entregados en garantía por préstamos bancarios (Ver Nota 17).

#### Valor razonable de Terrenos

De acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.3, la Compañía determina el valor razonable del rubro de terrenos, bajo los lineamientos del nivel 2 de la jerarquía del valor razonable establecidas por las NIIF, el cual se basó en los precios de venta comparables a terrenos cercanos a los de la Compañía. El dato más relevante se basa en el precio por m<sup>2</sup> del terreno.

Durante el 2019 y 2018 no han existido transferencias entre el nivel 1, nivel 2 y nivel 3.

## 14. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición y movimiento:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018	1 de enero del 2018 (*)
Saldo al 1 de enero	12,254,410	12,394,037	12,254,410
Depreciación	(139,626)	(139,627)	-
Saldo al 31 de diciembre (1)	12,114,784	12,254,410	12,254,410

- (1) Incluye terrenos y edificaciones, mantenidos en un fideicomiso. Este fideicomiso fue constituido en el 2013 con el objeto de tenencia, adquisición y administración de inmuebles y tiene una duración de hasta 10 años. Los derechos fiduciarios pertenecen en su totalidad a Omarsa, por lo cual en los estados financieros adjuntos se presentan como terrenos y edificaciones.

(\*) Reestructurado. Ver Nota 2.3.

Por otro lado, en este rubro se incluyen bienes no utilizados por la Compañía y que se destinan a la obtención de plusvalía.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### Técnicas de valoración utilizados para obtener el nivel 2 valores razonables

El nivel 2 usado para determinar el valor razonable de terrenos y edificaciones se basó en los precios de venta comparables a terrenos y edificaciones cercanas a los de la Compañía. El dato más relevante se basa en el precio por m<sup>2</sup> del terreno y m<sup>2</sup> de construcción.

Con respecto a las edificaciones la Compañía no ajustó el valor razonable por considerar que al comparar con el costo menos la depreciación acumulada no difiere significativamente de su valor razonable y por lo tanto ha registrado la depreciación del año en los resultados del ejercicio.

## 15. INTANGIBLES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proyectos en curso - ERP Dynamics (1)	808,967	475,931
Licencias	254,692	160,000
Menos - Amortización acumulada de licencias	<u>(120,787)</u>	<u>(74,667)</u>
	<u>942,872</u>	<u>561,264</u>

- (1) Corresponde a desembolsos incurridos por adquisición de sistema financiero ERP. Se estima que el proyecto concluya a finales del 2020.

## 16. OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fideicomiso Mercantil de Garantía - IFC (1)	1,100,000	1,100,000
Otros menores	<u>74,027</u>	<u>76,588</u>
	<u>1,174,027</u>	<u>1,176,588</u>

- (1) Corresponde a garantía que respalda los préstamos bancarios mantenidos con el International Finance Corporation (IFC), mediante certificado de depósito mantenidos en fideicomiso, y que genera un interés del 6% anual (Ver Nota 17).

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 17. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

Institución	Tasa de interés %		Plazo (años)		2019	2018
	2019	2018	2019	2018		
Banco Bolivariano C.A.	7 - 11.8	6 - 8.83	1 - 5	1 - 3	34,435,442	30,564,955
Banco Internacional S.A.	8 - 8.2	8 - 9	1	1	26,884,647	25,906,517
International Finance Corporation (IFC) (1)	6.7 - 7.3	6.7 - 7.3	7 - 8	7 - 8	13,348,723	15,464,652
Banco Pichincha C.A.	8	8.95	1	1	7,600,000	5,000,000
Banco de Guayaquil S.A.	8	-	1	-	5,000,000	-
Produbanco	8	6.5 - 8.75	1	1	2,551,518	3,803,025
Banco Bolivariano Panamá	7 - 7.75	6 - 7	1 - 2	1 - 2	1,608,333	3,583,334
Banco Pichincha Miami	-	7 - 10.5	-	1	5,000,000	-
					91,428,663	89,322,483
Más intereses por pagar					854,000	806,529
					92,282,663	90,129,012
Menos porción corriente					(59,560,712)	(71,674,268)
No corriente (2)					32,721,951	18,454,744

Los préstamos fueron destinados al financiamiento de: i) capital de trabajo; ii) construcción del Proyecto Las Brisas; iii) expansión de capacidad de producción de camaróneras propias; iv) ampliación y modernización de planta empacadora de camarón; y, v) reestructuración de pasivos bancarios corrientes.

Estos préstamos están garantizados por bienes propiedad de la Compañía por un valor en libros por aproximadamente US\$51,207,000 (2018: US\$51,329,000).

(1) En diciembre del 2015 y noviembre del 2017, se suscriben préstamos con el International Finance Corporation (IFC), los cuales requieren que la Compañía mantenga durante la vigencia de las obligaciones los siguientes resguardos:

- Mantener garantía de US\$1,100,000 en Fideicomiso Mercantil de Garantía;
- Índice de razón corriente no menor a 1.2;
- Índice de pasivos a valor neto tangible que no exceda 1.6 (total de activos menos pasivos y activos intangibles);
- Índice de cobertura de deudas (definido como EBITDA a gastos financieros más deuda a corto plazo) no menor de 1.5;
- Índice de deuda financiera a EBITDA (definido como utilidad antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones) que no exceda 2.75;

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía se encuentra en cumplimiento de estos resguardos.

(2) Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre:

**OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Años</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020	-	6,447,790
2021	11,966,591	4,006,958
2022	9,289,595	2,769,232
2023	6,754,230	2,769,229
2024	3,480,770	1,230,770
2025	1,230,765	1,230,765
	<u>32,721,951</u>	<u>18,454,744</u>

**18. EMISIÓN DE OBLIGACIONES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital	15,000,000	237,500
Descuentos no devengados	(424,434)	-
Intereses provisionados	-	5,156
	<u>14,575,566</u>	<u>242,656</u>

El movimiento del año 2019 y 2018 fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	242,656	1,218,711
Monto papel comercial recibido	18,001,279	-
Pagos de obligaciones	(4,364,056)	(950,000)
Intereses y descuentos devengados	700,843	53,510
Pagos de intereses	(5,156)	(79,565)
Saldo al 31 de diciembre	<u>14,575,566</u>	<u>242,656</u>

El detalle de las emisiones de obligaciones se muestra a continuación:

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Tercera emisión de <u>obligaciones</u>	(1)	Tercera emisión de papel <u>comercial</u>	(2)	<u>Total</u>
Monto colocado	5,000,000		15,000,000		20,000,000
Renovaciones	-		4,126,556		4,126,556
Pagos de capital realizados en:					
2014	(877,500)		-		(877,500)
2015	(1,035,000)		-		(1,035,000)
2016	(950,000)		-		(950,000)
2017	(950,000)		-		(950,000)
2018	(950,000)		-		(950,000)
2019	(237,500)		(4,126,556)		(4,364,056)
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>-</u></u>	<u><u>15,000,000</u></u>	<u><u>15,000,000</u></u>	<u><u>15,000,000</u></u>	

- (1) Correspondía a tercera emisión de obligaciones con garantía general, a una tasa anual fija del 8.25%. El plazo de vigencia fue de 1,800 días, el cual venció en enero del 2019. Los recursos obtenidos de esta emisión se destinaron en: 50% para financiar capital de trabajo, y 50% sustitución de pasivos con instituciones financieras, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías en diciembre del 2013.
- (2) Corresponde a emisión de papel comercial por US\$15,000,000, revolvente con garantía general efectuada durante el 2019 con descuento del 6.24% y cuyo plazo de vigencia es de 720 días con vencimiento final en noviembre del 2020. Los recursos obtenidos de esta emisión se destinaron a: 60% a sustitución de pasivos financieros y 40% para capital de trabajo relacionados a compra de materia prima.

De acuerdo con los indicados prospectos, la Compañía deberá mantener durante la vigencia de las obligaciones los siguientes resguardos:

- Mantener un indicador de liquidez (activo corriente/pasivo corriente) mayor o igual a 1.
- Mantener un indicador de solvencia (Activo real/pasivo exigible) mayor o igual a 1.
- Activos libres de gravámenes sobre las obligaciones en circulación.
- No repartir dividendos mientras existan títulos - valores obligaciones en mora.
- Mantener un indicador de pasivos con instituciones financieras sobre activos totales no mayor a 0.60.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía se encuentra en cumplimiento de estos resguardos.

#### 19. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición y movimiento:

**OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	42,227,648	33,943,858
Proveedores del exterior	-	1,075,538
	<u>42,227,648</u>	<u>35,019,396</u>

- (1) Corresponden principalmente a proveedores de balanceado, camarones y otros insumos utilizados en el proceso de cultivo.

**20. IMPUESTOS**

**a) Impuestos por recuperar y otros impuestos por pagar**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Impuestos por recuperar</b>		
Impuesto al Valor Agregado (1)	2,521,679	7,338,897
Crédito tributario del Impuesto a la Renta del Año	916,090	183,831
Reclamos administrativos	120,176	97,149
Notas de créditos recibidas	8,505	3,161
Menos - Provisión por deterioro	<u>(74,809)</u>	<u>(87,567)</u>
	<u>3,491,641</u>	<u>7,535,471</u>
<b>Otros impuestos por pagar</b>		
Retenciones en la fuente de IVA	517,100	1,367,155
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	493,284	1,001,131
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	2,008	38,959
	<u>1,012,392</u>	<u>2,407,245</u>

- (1) Corresponde al crédito tributario por IVA originado en la adquisición de bienes que se exportan. La Compañía ha solicitado la devolución de estos valores al Servicio de Rentas Internas. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha recuperado aproximadamente US\$452,000.

**b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta del año –**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Tasa aplicada (4)		2019	2018	2019	2018
	2019	2018				
Utilidad antes de participación laboral					13,698,819	6,800,829
e impuesto a la renta					(2,054,823)	(767,559)
Menos - Participación trabajadores					11,643,996	6,033,270
Más - Gastos no deducibles (1)					9,042,451	6,702,899
Menos - Ingresos exentos					(118,622,236) (2)	(152,169)
Más - Costos y gastos incurridos para generar ingresos ingresos exentos					114,752,543 (2)	90,620
Menos - otras deducciones (3)					(4,143,076)	(3,588,052)
Base imponible					12,673,678	9,086,568
Impuesto a la renta causado	25%	22%			3,168,419	1,999,045
Anticipo de impuesto a la renta					3,024,998	2,600,032
Impuesto a la renta corriente (5)					3,168,419	2,600,032
<u>Composición del gasto por impuesto a la renta del año:</u>						
Impuesto a la renta corriente (5)					3,168,419	2,600,032
Impuesto a la renta de períodos anteriores (6)					445,602	136,087
Impuesto diferido del año <Ver literal d>					(150,891)	232,779
					3,463,130	2,968,898

- (1) Incluye principalmente: i) ajustes al valor razonable de los activos biológicos por aproximadamente US\$2,982,000 (2018: US\$1,298,000); ii) bonificaciones y gratificaciones por aproximadamente US\$1,258,000 (2018: US\$752,000); iii) provisión por jubilación patronal y desahucio por aproximadamente US\$1,095,000 (2018: US\$1,264,000); iv) depreciación de propiedades, planta y equipos por aproximadamente US\$517,000 (2018: US\$145,000); v) depreciación de Propiedades de inversión por aproximadamente US\$139,000 (2018: US\$139,000); vi) intereses por mora, multas y otros por aproximadamente US\$343,000 (2018: US\$264,000).
- (2) Corresponde principalmente a las operaciones efectuadas a partir de junio del 2019 por la Planta Empacadora de las Brisas, acogiendo a las exoneraciones del impuesto a la renta sobre las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, ver Nota 2.17.
- (3) Incluye principalmente: i) ajustes al valor razonable de los activos biológicos por aproximadamente US\$3,174,000 (2018: US\$2,982,000).
- (4) En el 2019 la Compañía aplicó la tasa del 25%, debido a que no cumplió el incremento neto de empleo. Ver Nota 2.17.
- (5) La Compañía, siguiendo las bases descritas en la Nota 2.17. durante el 2019, registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables En el 2018, registró como impuesto a la renta corriente, el anticipo mínimo, puesto que este fue mayor que el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.
- (6) Corresponde a provisión por juicio tributario de Impuesto a la Renta del periodo 2014. En el 2018, correspondía a pago por glosa tributaria del Impuesto al Renta del periodo 2013, Ver literal e).

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### c) Impuesto a la renta por pagar

Detalle al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	<u>1,531,414</u>	<u>1,069,875</u>

(1) Incluye Impuesto a la Renta del periodo por US\$3,024,998 (2018: US\$2,600,032) neto del anticipo por US\$1,493,584 (2018: US\$1,530,157).

#### d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Impuestos diferidos:</b>		
Impuesto diferido que se liquidará dentro de 12 meses	472,773	150,891
Impuesto diferido que se liquidará después de 12 meses	2,593,015	3,065,788
	<u>3,065,788</u>	<u>3,216,679</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido neto es el siguiente:

	Activo	Pasivo (1)	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	(445,813)	3,429,713	2,983,900
Movimiento a resultados del año	(140,436)	373,215	232,779
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(586,249)	3,802,928	3,216,679
Movimiento a resultados del año	(235,193)	84,302	(150,891)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(821,442)</u>	<u>3,887,230</u>	<u>3,065,788</u>

(1) Corresponde principalmente a diferencia entre el costo de las propiedades, plantas y equipos para fines tributarios, y lo incluido en los estados financieros por adopción de las NIIF. La Compañía considera que, de acuerdo a reformas a la normativa tributaria vigentes, el gasto por depreciación del valor por revalúo de las propiedades, plantas y equipos, es no deducible.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Utilidad antes de impuestos	11,643,996	6,033,270
Tasa impositiva	25%	22%
	2,910,999	1,327,319
Gastos no deducibles y otros que no se reversarán en el futuro	1,224,843	671,726
Exoneraciones por nuevas inversiones	(967,423)	-
Efecto del anticipo mínimo	-	600,987
Impuesto a la renta de períodos anteriores	445,602	136,087
Impuestos diferidos	(150,891)	232,779
Impuesto a la Renta del año	3,463,130	2,968,898
Tasa efectiva	30%	49%

#### e) Situación fiscal

Durante los años 2017 al 2019, la Compañía fue fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas (SRI) por impuesto a la renta de los años 2013 y 2014, quien determinó tributos adicionales por aproximadamente US\$136,000 y US\$1,689,000, respectivamente, importes que no incluyen intereses, multas y otros recargos. En el 2018, la Compañía acogiéndose a los beneficios de remisión de intereses, multas y recargos de la Ley de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, canceló la glosa del 2013, que se incluye en los resultados del ejercicio 2018, de esta forma, el proceso ha terminado en última instancia. Respecto a la glosa del 2014, la Administración de la Compañía efectuó las impugnaciones respectivas ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal; sin embargo, durante el 2019 luego de analizar con sus asesores tributarios los conceptos glosados, consideró que el resultado final de éstos no resultarían favorables para la Compañía; por lo tanto, provisionó con cargo del ejercicio aproximadamente US\$446,000 por concepto de capital y US\$285,000 por intereses y recargos, que se incluyen en el rubro de "Provisiones y otras cuentas por pagar". Para los demás conceptos de la glosa del 2014 que totalizan US\$1,243,000, no ha registrado provisiones al respecto, debido a que la Compañía, basado en la opinión de su asesor tributario, considera que las probabilidades de éxito son medias (posibles), debido a que la resolución final que se adopte se encuentra sujeta a uno o más eventos futuros inciertos, que no se encuentran bajo el control de la Compañía.

Para el año 2015, la facultad determinadora de la Administración Tributaria ha caducado, actualmente la Compañía está en proceso de fiscalización del Impuesto a la Renta del año 2016, la cual se encuentra en etapa de recopilación de información.

Los años 2017 a 2019 inclusive aún están sujetos a una posible fiscalización.

#### f) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía cuenta con el estudio presentado a la autoridad tributaria correspondiente al período 2018 y, de acuerdo al plazo que indica la norma, estará presentando el estudio del 2019 dentro del primer semestre del 2020; sin embargo considera que debido a que las transacciones del 2019 son similares a las del año 2018 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

#### **g) Otros asuntos – reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado “Contribución única y temporal” por US\$499,761 a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

## 21. BENEFICIOS SOCIALES

### Corrientes

Composición y movimiento:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	767,559	1,136,188	2,853,945	2,631,059	3,621,504	3,767,247
Incrementos	2,054,823	767,559	11,076,708	8,919,084	13,131,531	9,686,643
Pagos	(767,559)	(1,136,188)	(10,457,374)	(8,696,198)	(11,224,933)	(9,832,386)
Al 31 de diciembre	<u>2,054,823</u>	<u>767,559</u>	<u>3,473,279</u>	<u>2,853,945</u>	<u>5,528,102</u>	<u>3,621,504</u>

(1) Ver Nota 2.18.

(2) Incluye provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y obligaciones con el Instituto de Seguridad Social.

### No corrientes

Composición y movimiento:

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	3,855,849	3,497,975	1,167,610	1,096,109	5,023,459	4,594,084
Costo por servicios corrientes	949,377	817,665	312,545	264,080	1,261,922	1,081,745
Costo por intereses	162,032	139,166	48,534	43,268	210,566	182,434
(Ganancias) Pérdidas actuariales	(535,578)	(69,657)	122,183	14,137	(413,395) (1)	(55,520) (2)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(377,393)	(522,685)	-	-	(377,393)	(522,685) (2)
Beneficios pagados	(100,795)	(6,615)	(241,777)	(249,984)	(342,572)	(256,599)
Al 31 de diciembre	<b>3,953,492</b>	<b>3,855,849</b>	<b>1,409,095</b>	<b>1,167,610</b>	<b>5,362,587</b>	<b>5,023,459</b>

- (1) Registrado en otros resultados integrales.  
 (2) Registrado en otros resultados integrales, por un valor neto de US\$578,205.

Los importes reconocidos en la cuenta de resultado son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	949,377	817,665	312,545	264,080	1,261,922	1,081,745
Costo por intereses	162,032	139,166	48,534	43,268	210,566	182,434
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(377,393)	-	-	-	(377,393)	-
	<b>734,016</b>	<b>956,831</b>	<b>361,079</b>	<b>307,348</b>	<b>1,095,095</b>	<b>1,264,179</b>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo (incremento próximo periodo)	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.30%
Tabla de rotación (promedio)	20.02%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez (*)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

- (\*) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

#### Análisis de sensibilidad:

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
<b>Tasa de descuento</b>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(208,750)	(46,090)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-5.28%	-3.27%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	228,167	50,228
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	5.77%	3.56%
<b>Tasa de incremento salarial</b>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	231,969	53,207
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	5.87%	3.78%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(213,933)	(49,395)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-5.41%	-3.51%
<b>Rotación</b>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(100,933)	42,381
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-2.55%	3.01%
Variación OBD (Rotación - 5%)	104,777	(40,666)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	2.65%	-2.89%

## 22. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 17,500,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una. Su principal accionista es Ecotrade Latam Division S.L. con el 99.99% de sus acciones.

## 23. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

a) Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

## OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Totales</u>
Consumo de inventario	428,690,320	-	-	428,690,320
Sueldos y salarios	27,074,975	3,100,027	546,813	30,721,815
Beneficios sociales (Nota 21)	9,830,258	1,049,713	196,737	11,076,708
Otros beneficios del personal	4,942,010	273,828	11,156	5,226,994
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 21)	1,982,617	72,206	-	2,054,823
Provisión de jubilación y desahucio (Nota 21)	-	1,095,095	-	1,095,095
Fletes y transporte	12,294,041	5,397	2,011,456	14,310,894
Mantenimiento y repuestos	7,970,741	235,544	1,310	8,207,595
Servicios de copacking	7,213,647	-	-	7,213,647
Combustibles y lubricantes	6,160,911	42,502	-	6,203,413
Servicios de seguridad	5,045,365	287,476	506,122	5,838,963
Depreciaciones de Propiedades, plantas y equipos (Nota 13)	5,056,211	270,408	300	5,326,919
Depreciaciones de Propiedades de inversión (Nota 14)	-	139,626	-	139,626
Depreciaciones de Activos por derecho de uso	122,509	-	-	122,509
Hielo	4,692,517	-	-	4,692,517
Varios gastos de embarque	-	-	3,674,932	3,674,932
Materiales y suministros	3,351,794	24,617	18,956	3,395,367
Energía eléctrica	3,311,974	49,733	-	3,361,707
Impuestos, tasas, permisos y contribuciones	31,021	2,458,681	-	2,489,702
Comisiones	560,562	-	1,039,295	1,599,857
Otros menores	6,749,454	4,204,522	1,271,864	12,225,840
	<u>535,080,927</u>	<u>13,309,375</u>	<u>9,278,941</u>	<u>557,669,243</u>

	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Totales</u>
Consumo de inventario	305,819,118	-	-	305,819,118
Sueldos y salarios	21,183,340	2,807,079	457,691	24,448,110
Beneficios sociales (Nota 21)	7,825,775	935,384	157,925	8,919,084
Otros beneficios del personal	4,140,736	136,581	9,699	4,287,016
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 21)	740,249	27,310	-	767,559
Provisión de jubilación y desahucio (Nota 21)	-	1,264,179	-	1,264,179
Fletes y transporte	8,746,051	4,165	1,370,922	10,121,138
Mantenimiento y repuestos	7,494,679	305,500	351	7,800,530
Servicios de copacking	7,770,724	-	-	7,770,724
Combustibles y lubricantes	3,941,028	36,126	-	3,977,154
Servicios de seguridad	3,468,806	206,352	418,989	4,094,147
Depreciaciones de Propiedades, plantas y equipos (Nota 13)	3,640,663	214,395	300	3,855,358
Depreciaciones de Propiedades de inversión (Nota 14)	-	139,626	-	139,626
Hielo	3,329,857	-	-	3,329,857
Varios gastos de embarque	-	-	4,645,588	4,645,588
Materiales y suministros	2,435,293	24,656	12,677	2,472,626
Energía eléctrica	2,197,954	43,235	-	2,241,189
Impuestos, tasas, permisos y contribuciones	103,208	1,966,706	-	2,069,914
Comisiones	670,302	-	3,027,550	3,697,852
Otros menores	7,442,862	4,294,528	954,033	12,691,423
	<u>390,950,645</u>	<u>12,405,822</u>	<u>11,055,725</u>	<u>414,412,192</u>

b) Los gastos financieros netos se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses de obligaciones financieras	6,930,128	4,514,548
Intereses y descuentos de emisión de obligaciones (Nota 18)	700,843	53,510
Comisiones de obligaciones financieras	287,780	358,463
Interes sobre arrendamientos de activos por derecho de uso	52,560	-
Otros menores	25,958	26,249
	<u>7,997,269</u>	<u>4,952,770</u>

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **24. COMPROMISOS**

##### **a) Autorización para ejercer la actividad acuícola**

La Compañía cuenta con Acuerdos Ministeriales emitidos por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca celebrados entre septiembre del 2008 y noviembre del 2015 por medio de los cuales se autoriza a Omarsa S.A, por el plazo de 10 años, a ejercer la actividad acuícola en las áreas de cría, cultivo y comercialización de camarón en tierras propias y concesionadas en una extensión de 4,641 (2018: 4,181) hectáreas ubicadas en la Isla Puná, Isla Chupadores Grandes y Chongón.

En virtud de estos Acuerdos la Compañía se compromete principalmente a cumplir con lo siguiente:

- No ampliar el área de cultivo autorizada en concesión sin previa autorización de la Subsecretaría de Acuacultura;
- Enviar reportes de producción y ventas a la Dirección General de Acuacultura para fines estadísticos;
- Cumplir con la legislación acuícola vigente.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía ha cumplido con estos acuerdos.

##### **b) Contrato de Inversión**

En febrero del 2018, la Compañía suscribió un contrato de inversión con el Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones, con el objeto de efectuar nuevas inversiones por US\$13,555,474, para incrementar la producción y el empleo, y de acogerse a los incentivos tributarios establecidos en el Art. 24 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, COPCI. Dicho contrato tendrá una duración de 15 años.

Los incentivos tributarios se reconocerán sobre las inversiones nuevas y las que se realicen en el futuro, tales como:

- La deducción del 100% adicional del costo de depreciación anual de los activos fijos nuevos y productivos por cinco años.
- Estabilidad en la tasa del 25% del Impuesto a la Renta.
- Deducciones para el cálculo del impuesto a la renta, como mecanismos para la producción ecoeficiente.
- Los beneficios para la apertura del capital social de las empresas a favor de sus trabajadores.
- Facilidades de pago en los tributos al comercio exterior.

## **OPERADORA Y PROCESADORA DE PRODUCTOS MARINOS, OMARSA S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- La deducción adicional para el cálculo del impuesto a la renta de la compensación adicional para el pago del salario digno.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo.
- Reforma al cálculo del anticipo del impuesto a la renta.

#### **25. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19). Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en las operaciones de la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\*\*\*\*