



AUDITFOREN S.A.

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

Cdla. Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3
Telf: 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador



AF

AUDITFOREN S.A.

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad. -

EXP: 42427

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019.

Atentamente,



Ernesto Frías Ramos
SC- RNAE-2-663

Auditforen S. A.
RNAE-1169



AUDITFOREN S.A.

**LABORATORIOS DE LARVAS PENANEUS S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación	1 – 2
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujo de Efectivo	5 – 6
Notas a los Estados Financieros	7 – 24





AUDITFOREN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión. -

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.** al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión. -

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo al Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros.-

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que





AUDITFOREN S.A.

la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros.-

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIAS siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

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

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





AUDITFOREN S.A.

auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

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



Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663
Marzo 17, 2020
Guayaquil-Ecuador

Auditforen S. A.
RNAE-1169



LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	15.369	76.327
Cuentas por cobrar	5	61.270	7.042
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	576.417	257.844
Otras cuentas por cobrar	7	21.820	9.059
Inventarios	8	112.516	127.438
Impuestos por recuperar	12 (a)	7.232	9.590
Pagos anticipados		1.308	1.497
Total activo corriente		795.932	488.797
Activo no corriente			
Propiedades y equipos, neto	9	2.023.515	2.032.499
Impuesto diferido	12 (b)	5.925	115
Total activo no corriente		2.029.440	2.032.614
Total activo		2.825.372	2.521.411

Juan Eduardo Aguirre Román
PRESIDENTE

CPA. Ángela Baque
CONTADORA

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

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	10	200.973	329.240
Documento por pagar		527	604
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6	50.079	124.557
Beneficios a empleados	11 (a)	166.908	96.965
Impuestos por pagar	12 (a)	90.024	18.169
Total pasivo corriente		508.511	569.535
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6	5.341	5.341
Beneficios a empleados	11 (b)	124.672	98.621
Total pasivo no corriente		130.013	103.962
Total pasivo		638.524	673.497
Patrimonio			
Capital social	17	10.840	10.840
Reservas		6.725	6.725
Utilidades retenidas		2.169.283	1.830.349
Total patrimonio		2.186.848	1.847.914
Total pasivo y patrimonio		2.825.372	2.521.411

Juan Eduardo Aguirre Román
PRESIDENTE

CPA. Ángela Baque
CONTADORA

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

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	2019	2018
Ingresos		2.514.080	2.243.422
Costo de ventas	13	<u>(2.017.746)</u>	<u>(1.862.275)</u>
Utilidad bruta		<u>496.334</u>	<u>381.147</u>
Gastos administrativos	14	(39.626)	(206.700)
Gastos financieros	15	(1.141)	(1.410)
Otros ingresos (egresos) netos	16	<u>81.050</u>	<u>43.613</u>
Utilidad antes de participación trabajadores		<u>536.617</u>	<u>216.650</u>
15% Participación a trabajadores	11 (a)	<u>(80.492)</u>	<u>(32.498)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>456.125</u>	<u>184.152</u>
Impuesto a la renta	12 (b)	(120.115)	(52.575)
Impuesto diferido	12 (d)	<u>5.810</u>	<u>115</u>
Utilidad neta		<u>341.820</u>	<u>131.692</u>
Otros resultados integrales			
(Pérdida) ganancia actuarial		<u>(2.812)</u>	<u>(35.261)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>339.008</u>	<u>96.431</u>

Juan Eduardo Aguirre Román
PRESIDENTE

CPA. Ángela Baque
CONTADORA

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

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	Reservas				Utilidades retenidas				
	Capital social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Total Reservas	Reserva por valuación	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Total de Utilidades retenidas	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.840	6.163	562	6.725	1.560.833	(39)	173.129	1.733.923	1.751.488
Más (menos):									
Ajuste	-	-	-	-	-	(5)	-	(5)	(5)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(35.261)	-	(35.261)	(35.261)
Utilidad neta 2016	-	-	-	-	-	-	131.692	131.692	131.692
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10.840	6.163	562	6.725	1.560.833	(35.305)	304.821	1.830.349	1.847.914
Más (menos):				-					
Ajuste	-	-	-	-	-	-	(74)	(74)	(74)
Otros resultados integrales (ver nota 11 (b))	-	-	-	-	-	(2.812)	-	(2.812)	(2.812)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	341.820	341.820	341.820
Saldo al 31 de diciembre de 2019	10.840	6.163	562	6.725	1.560.833	(38.117)	646.567	2.169.283	2.186.848

Juan Eduardo Aguirre Román
PRESIDENTE

CPA. Ángela Baque
CONTADORA

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.141.279	2.535.494
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.268.883)	(2.234.466)
Otros egresos, neto	81.050	(4.387)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(46.554)</u>	<u>296.641</u>
 Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(14.330)	(225.168)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(14.330)</u>	<u>(225.168)</u>
 Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Ajustes al patrimonio	(74)	(5)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(74)</u>	<u>(5)</u>
 Incremento neto en efectivo	(60.958)	71.468
Saldo al inicio del año	76.327	4.859
Saldo al final del año	<u><u>15.369</u></u>	<u><u>76.327</u></u>

Juan Eduardo Aguirre Román
PRESIDENTE

CPA. Ángela Baque
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	341.820	131.692
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación y amortización	<u>23.314</u>	<u>12.013</u>
	<u>23.314</u>	<u>12.013</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(54.228)	(15.698)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(318.573)	251.114
Impuestos por recuperar	2.358	(8.841)
Activos biológicos	-	66.645
Inventarios	14.922	(127.211)
Otras cuentas por pagar	(18.382)	208
Cuentas por pagar	(128.267)	276.230
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(74.478)	(379.986)
Beneficios a empleados corto plazo	69.943	56.959
Documentos por pagar	(77)	86
Impuestos por pagar	71.855	(29.271)
Beneficios a empleados largo plazo	<u>23.239</u>	<u>62.701</u>
	<u>(411.688)</u>	<u>152.936</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(46.554)</u>	<u>296.641</u>

Juan Eduardo Aguirre Román
PRESIDENTE

CPA. Ángela Baque
CONTADORA

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

LABORATORIOS DE LARVAS PENAEUS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Laboratorios de Larvas Penaeus S. A. (en adelante la compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 09 de abril del 1985 e inscrita en el registro mercantil el 16 de mayo del 1985. Tiene como objeto social dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases extracción, crías, cultivo y comercialización de especies bioacuáticas entre estas la de laboratorio de larvas de camarón, que comprende la fecundación, maduración, desove, eclosión y desarrollo de larvas. Durante el 2019 el 95% de sus ingresos corresponden a la venta de larvas camarón y el 5% de sus ingresos corresponde el alquiler de sus instalaciones.

Operaciones. – La compañía tiene sección de acuicultura conformada principalmente por la producción de larvas de camarón.

Mediante acuerdo de la Subsecretaría de Acuicultura No. 324-2017 del 12 de septiembre del 2017, se concedió una superficie de 3375 m2 para utilizar en la instalación de cajas registradoras de desagüe e instalación de tuberías para succionar agua. Por el plazo de 5 años.

Las instalaciones de la Compañía están ubicadas en el sector San Pedro, parroquia Colonche, cantón de Santa Elena, provincia de Santa Elena en donde dispone de 5,03 hectáreas y 3.750 m2 en concesión para el desarrollo de sus actividades.

Con fecha 1 de septiembre del 2017 la Compañía mantiene contrato de arrendamiento por el área de maduración con Texcumar S. A., el plazo del contrato es de cinco años.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el personal de la Compañía es de 42 y 38 empleados, que se encuentran distribuidos entre área de producción y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía para su distribución y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado sistemáticamente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Base de preparación.-

Los estados financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables

críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

(b) Efectivo en caja y bancos.-

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

(c) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar con compañías relacionadas por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Otras cuentas por cobrar.-** Corresponde a préstamos a empleados y anticipos a proveedores. Se registran al valor nominal y no generan intereses
- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones con los proveedores de servicios o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto y largo plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(d) Activos biológicos.-

Los activos biológicos corresponden a larvas de camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende larvas, nauplios, insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas y se reconocen en los resultados del año en que incurren.

(e) Inventarios. –

Los inventarios son presentados al importe menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones, materia prima y repuesto en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

(f) Pagos anticipados. -

Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor de 12 meses.

(g) Propiedades y equipos. -

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

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

	AÑOS
Edificios y viviendas	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Equipos y otros	10
Vehículos	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(h) Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros. –

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían 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 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 efectivos 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 de 2019, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros.

(i) **Provisiones.-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

(j) **Beneficios a empleados**

Corto plazo:

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Largo plazo:

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

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.

(k) **Reservas y Resultados Acumulados.-**

- **Reserva 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.
- **Reserva de capital.-** Se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000, el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionista, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y de las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.
- **Reserva por valuación. -** De acuerdo con Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas

acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

(l) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, incluyendo descuentos, rebajas o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos operacionales:

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los bienes han sido entregados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello. Los ingresos de la Compañía provienen de las ventas locales de larvas.

(m) Reconocimiento de costo y gasto.-

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

(n) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

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

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

Impuesto sobre las ventas

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

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

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferidos 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 aplicadas 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 solo 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 impuesto 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.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -

La Compañía hace estimaciones y suposiciones sobre el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste importante a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

- o Propiedades y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.
- o Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, páralo cual utiliza estudios actuariales practicados profesionales independientes.
- o 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2019	2018
Caja	900	900
Bancos Locales	14.469	75.427
	15.369	76.327

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Clientes	61.270	7.042
	61.270	7.042

Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe no han sido cobrados.

6. PARTES RELACIONADAS

a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas consistían en:

<u>Por cobrar corto plazo (1)</u>	<u>Relación</u>	2019	2018
Calademar S. A.	Filial / Accionista	346.403	125.237
Terraquil S. A.	Filial / Comercial	132.803	43.335
Luthorcorp S. A.	Filial / Comercial	81.794	25.609
Promusterra S.A.	Filial / Comercial	15.147	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Filial / Comercial	270	270
Procae C. Ltda.	Filial / Comercial	-	57.040
Culcae C. Ltda.	Filial / Comercial	-	6.199
Cipron C, Ltda.	Filial / Comercial	-	80
Concepgenetica S. A.	Filial / Comercial	-	74
		576.417	257.844
<u>Por pagar corto plazo (2)</u>			
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S. A.	Filial / Accionista	-	35.000
Luthorcorp S. A.	Filial / Comercial	150	31.000
Calademar S. A.	Filial / Accionista	27.773	27.773
Terraquil S. A.	Filial / Comercial	22.157	22.156
Promusterra S. A.	Filial / Comercial	-	7.354
Procae C. Ltda.	Filial / Comercial	-	914
Culcae C. Ltda.	Filial / Comercial	-	360
		50.079	124.557
<u>Por pagar largo plazo</u>			
Aguirre Román	Filial / Accionista	5.341	5.341
		5.341	5.341

(1) Corresponde a cuentas por cobrar por la venta de larvas e insumos, a la fecha de elaboración de este informe han sido cobrados en 37%

(2) Corresponde a cuentas por pagar comerciales y prestamos recibidos para capital de trabajo, se registra a su valor nominal y no generan interés.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2019		
	Compra de suministros y nauplios	Ventas de larvas	Total
Calademar S. A.	-	1.092.848	1.092.848
Copromar C.Ltda.	316	-	316
Terraquil S. A.	-	528.809	528.809
Luthocorp	360	389.599	389.959
Promusterra	505	83.436	83.941
TOTAL	1.181	2.094.692	2.095.873

	2018		
	Compra de suministros y nauplios	Ventas de larvas	Total
Procae C. Ltda.	11.228	902.754	913.982
Terraquil S.A.	371	451.687	452.058
Calademar S. A.	140.755	298.856	439.611
Luthocorp S. A.	-	276.589	276.589
Promusterra S. A.	484	91.744	92.228
Culcae C. Ltda.	-	28.560	28.560
Copromar C. Ltda.	381	-	381
TOTAL	153.219	2.050.190	2.203.409

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Anticipo a proveedores (1)	21.101	6.799
Empleados	719	2.260
	21.820	9.059

(1) Representa anticipo entregado a proveedores por construcción de obras civiles y de insumos, a la fecha de emisión de este informe ha sido un 38%.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de inventario consistían en:

	2019	2018
Balanceados, fertilizantes y suplementos	58.471	76.010
Repuestos y herramientas	53.253	48.978
Bodegas en transito	792	2.450,00
	112.516	127.438

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2019	Adiciones	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	1.784.533	-	1.784.533
Edificaciones viviendas	459.620	-	459.620
Maquinaria y equipos	448.684	3.608	452.292
Muebles y enseres	16.926	-	16.926
Instalaciones	271.878	10.000	281.878
Equipos y otros	15.833	722	16.555
Equipos de computación	1.800	-	1.800
Vehiculos	9.171	-	9.171
	3.008.445	14.330	3.022.775
Depreciación Acumulada	(975.946)	(23.314)	(999.260)
	2.032.499	(8.984)	2.023.515

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	1.784.533	-	-	1.784.533
Edificaciones viviendas	403.533	-	56.087	459.620
Maquinaria y equipos	343.641	105.043	-	448.684
Muebles y enseres	10.522	6.404	-	16.926
Instalaciones	217.878	54.000	-	271.878
Equipos y otros	13.999	1.834	-	15.833
Equipos de computación	-	1.800	-	1.800
Vehiculos	9.171	-	-	9.171
Construcciones en curso	-	56.087	(56.087)	-
	2.783.277	225.168	-	3.008.445
Depreciación Acumulada	(963.933)	(12.013)	-	(975.946)
	1.819.344	213.155	-	2.032.499

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar consistían en:

	2019	2018
Proveedores (1)	196.931	325.167
Otras	4.042	4.073
	200.973	329.240

(1) Se origina principalmente por los servicios locales de proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 43%

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los beneficios a empleados consistían en:

(a) Corto plazo

	2019	2018
Participación de trabajadores	80.492	32.498
Obligaciones con el IESS	13.711	11.258
Beneficios sociales	72.705	53.209
	166.908	96.965

(b) Largo plazo

Jubilación patronal	92.000	73.644
Desahucio	32.672	24.977
	124.672	98.621

En los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	98.621	659
Costo neto del periodo	23.239	411
Ganancias / Pérdidas (ORI)	2.812	35.261
Transferencia de empleado a grupo	-	62.285
Ajuste	-	5
Saldo final	124.672	98.621

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Consultores Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

12. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	2019	2018
Retención IVA	7.232	8.167
Crédito tributario IVA	-	1.423
	7.232	9.590

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar	90.024	18.169
	90.024	18.169

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

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2019 y 2018:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	120.115	52.575
(-) Impuesto a la renta diferido	(5.810)	(115)
Total de impuesto a la renta del año	114.305	52.460

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2019	2018
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	536.617	216.650
(-) Participación trabajadores	(80.492)	(32.498)
(+) Gastos no deducibles	1.095	3.205
(+) Generación por diferencias temporarias por desahucio y jubilación	23.239	411
Utilidad gravable	480.459	187.769
Tasa impuesto a la renta (ver nota 12 (f))	25%	28%
Impuesto a la renta causado	120.115	52.575
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	16.133
(=) Anticipo reducido	-	16.133
Impuesto a la renta causado	120.115	36.442
Más (menos):		
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(45)	9.197
(-) Retenciones del período	(30.046)	(27.470)
Impuesto por pagar (ver literal a)	90.024	18.169

(d) Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la evolución del pasivo diferido (cargo) o abono a resultados es la siguiente:

	Saldo al 1/1/2019	Cargo/abono al estado de resultados	Saldo al 31/12/2019
Activo por impuesto diferido			
Provisión para jubilación patronal	1	4.150	4.151
Provisión para desahucio	114	1.660	1.774
	115	5.810	5.925

	Saldo al 1/1/2018	Cargo/abono al estado de resultados	Saldo al 31/12/2018
Activo por impuesto diferido			
Provisión para jubilación patronal	-	1	1
Provisión para desahucio	-	114	114
	-	115	115

(e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La Compañía no ha sido objeto de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

(f) Tasa de impuesto a la renta y exoneraciones

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

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

(g) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

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

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

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

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

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

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(i) Precio 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 en el mismo periodo fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3'000,000.00.

Informe Integral de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía por sus transacciones durante el año 2019 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

13. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los costos de venta consistían en:

	2019	2018
Larvas, nauplios e insumos	1.352.532	1.259.303
Sueldos y salarios	362.291	332.794
Beneficios sociales e IESS	135.195	132.146
Iva al gastos	37.403	32.957
Mantenimientos y reparaciones	28.361	13.640
Depreciación	23.314	12.013
Jubilación y desahucio	19.136	411
Movilización	11.104	7.152
Impuestos, contribuciones y otros	3.740	217
Suministros y materiales	132	2.847
Honorarios profesionales	-	17.000
Otros gastos de fabricación	44.538	51.795
	2.017.746	1.862.275

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos administrativos consistían en:

	2019	2018
Honorarios profesionales	8.322	66.320
Seguros y reaseguros	6.352	3.443
Seguridad	5.028	60.332
Impuestos, contribuciones y otros	4.824	10.726
Servicios prestados	3.329	3.867
Alimentación	2.934	50.796
Beneficios sociales e IESS	1.516	1.050
Sueldos	402	1.230
Suministros y repuestos	15	809
Certificado	-	4.584
Otros	6.904	3.543
	39.626	206.700

15. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros consistían en:

	2019	2018
Comisiones bancarias	1.141	1.410
	1.141	1.410

16. OTROS INGRESOS (EGRESOS) NETOS

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

	2019	2018
IVA que se cargo al gasto	(37.403)	(32.957)
Miscelaneos	565	(28.159)
Otros ingresos	117.888	104.729
	81.050	43.613

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social está conformado por 27.100 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Camarones y Langostinos del mar Calademar S. A.	16.260	60%	0,40	6504
Negocios Industriales N.I.R.S.A. S. A.	8.130	30%	0,40	3252
Aguirre Román Julio Augusto	2.710	10%	0,40	1084
	27.100	100%		10.840

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

18. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

El 1 de septiembre del 2017 la Compañía firma contrato de arrendamiento con Texcumar S. A., por las instalaciones de maduración que comprende 24 tanques reproductores para el desarrollo de programa de mejoramiento genético de camarón. La Compañía proveerá a Texcumar S. A., el bunker y energía eléctrica, así como el personal necesario para el desarrollo del programa este contrato tiene duración de cinco años, el mismo que podrá ser renovado indefinidamente en caso de que las partes lo consideren pertinente, el cano de arrendamiento acordado entre las partes es de US\$4.000

19. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de estos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo con las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

La administración revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

a) Riesgo de mercado:

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

b) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene no financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene no instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

c) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

d) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Administración

e) Riesgo de liquidez:

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.