NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Información General: Ecuadorianshirmps S.A., la Controladora, fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 11 de julio del 2016, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 12 de julio de 2016. La Controladora reformó sus estatutos y aumento su capital mediante escritura pública el 3 de julio de 2017 e inscribió en el Registro Mercantil el 1 de agosto del 2017. La Controladora realizó el cambio de domicilio al cantón Daule con fecha 11 de abril del 2018.

La Controladora tiene como actividad principal la pesca y acuicultura, de manera particular producción y venta de camarón mediante la creación y explotación de piscinas, así como su posterior comercialización. Al 31 de diciembre del 2019, el personal total de la Controladora alcanza 70 empleados. La Controladora posee un porcentaje de participación del 50% en Camaronera Las Delicias Camdelicias S.A.

Participación no controladora. Subsidiaria - Camaronera Las Delicias Camdelicias S.A. Camaronera Las Delicias Camdelicias S.A. fue constituida en el cantón Daule el 5 de julio del 2018, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 26 de julio del 2018 La actividad principal de la Subsidiaria consiste en pesca y acuicultura, en particular a la producción, venta al por mayor, venta al por menor, importación, exportación, industrialización, distribución y comercialización de camarón, para la obtención de producto final camarón, y su posterior comercialización nacional y/o internacional.

(1) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y sujeto a modificaciones en relación a las NIIF.

(c) Base de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Empresa, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las bases contables:

- Provisiones

(2) Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Empresa en la preparación de los Estados Financieros:

Ciertos montos comparativos han sido reclasificados para conformarlos con la presentación de los Estados Financieros.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Empresa reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Empresa da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Empresa se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Empresa cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: Efectivo y equivalentes de efectivo, Préstamos y partidas por cobrar.

ii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja chica, caja general y bancos.

iii. Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.
Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Empresa reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros, son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Empresa da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Empresa cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Empresa tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: préstamos o créditos a corto y largo plazo, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

v. Acciones Comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Propiedades, planta y equipo (NIC 16)

La propiedad (excepto terrenos), planta y equipos se encuentra valorada al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a

resultados en la medida en que se carga la disminución previa. El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren. La propiedad, planta y equipos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos.

Edificio	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computación Licencia y Programa	3 años
Vehículos, Equipo trandporte y equipo camionero	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(d) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Empresa en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Empresa en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Empresa, diferentes a inventarios e impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(e) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación neta de la Empresa con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Empresa determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Empresa reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Empresa posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales

acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de las Compañías.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(f) Provisiones y Contingencias (NIC 37)

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal cierta o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado (NIC 37, Párrafo 16, punto a). El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

En caso de que la ejecución del desembolso sea estimada como muy poco probable, los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente, serán revelados en las notas a los Estados Financieros (NIC 37, Párrafo 16, punto b)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(g) Ingresos financieros y costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(3) Determinación de valores razonables

Las políticas y revelaciones contables de la Empresa requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

(b) Propiedad, Planta y Equipo

Están valorados al costo de adquisición, los costos registrados están actualizados, que es el equivalente al costo de realización.

(c) Pasivos Financieros no Derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

(4) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Composicion

	31 diciembre del 2019	31 diciembre del 2018
Caja y Bancos (1)	679,094.97	328,552.41
Inversiones a corto plazo	100,000.00	-
Nota de Credito SRI	-	165,381.44
	779,094.97	**493,933.85**

(5) Cuentas y documentos por Cobrar comerciales

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Corto Plazo

	31 diciembre del 2019	31 diciembre del 2018
Cuentas por cobrar clientes	438,824.05	101,159.77
Otras cuentas por cobrar relacionadas	42,852.81	25,877.11
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	19,583.00	33,249.75
Otras cuentas por cobrar SRI	1,307.25	16,460.67
	502,567.11	**176,747.30**

(6) Créditos Fiscales

El siguiente es un detalle de los créditos fiscales, al 31 de diciembre del 2019 Y 2018:

	31 diciembre del 2019	31 diciembre del 2018
Crédito Tributario de IVA	157,830.55	316,822.50
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	91,610.27	90,495.19
	249,440.82	**407,317.69**

(7) Inventarios

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Composicion

	31 diciembre del 2019	31 diciembre del 2018
Alimento balanceado	119,743.38	102,339.06
Insumos, fertilizantes y quimicos	8,866.14	15,097.42
Inventario de suministros y equipo de laboratorio	11,912.21	8,249.26
Inventario de Repuestos y materiales	5,856.94	5,380.59
Inventario de suministros y materiales	1,146.08	1,578.13
Inventario equipos y activos menores camaronera	41.92	3,231.50
Inventario de combustible	12,875.45	12,146.53
Inventario de lubricantes	1,022.29	2,702.68
Inventario suministros materiales de pesca	6,032.89	8,743.07
	167,497.30	**159,468.24**

(8) Propiedad, planta y equipos.

El detalle de los Activos Fijos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

Composicion

	31 diciembre del 2019	31 diciembre del 2018
Terreno	1,610,200.00	1,610,200.00
Edificio	151,897.00	145,011.00
Instalaciones	1,683,819.62	1,657,554.40
Muebles y enseres	14,261.67	12,009.57
Maquinaria y Equipo	572,803.61	481,454.66
Equipo de Computación Licencia y Programa	36,966.90	36,966.90
Vehículos, Equipo trandporte y equipo camionero	178,942.37	165,000.08
	4,248,891.17	**4,108,196.61**
Menos Depreciación acumulada Propiedad Planta y Equipo	- 556,000.89	- 288,732.09
	3,692,890.28	**3,819,464.52**

(9) Cuentas por Pagar Comerciales

Describimos los saldos por cancelar referentes a negociaciones comerciales a crédito que mantiene la Empresa con sus proveedores:

Composicion a corto plazo

	31 diciembre del 2019	31 diciembre del 2018
Locales	1,772,404.56	1,631,970.40

(10) Obligaciones con instituciones financieras

Composicion a corto plazo

	31 diciembre del 2019	31 diciembre del 2018
Banco Guayaquil	669,252.49	642,040.33
Banco Produbanco	34,015.54	-
Tarjeta American Express	6,472.70	3,263.14
Banco Guayaquil - Financiamiento camioneta Ford	13,014.50	11,217.11
Banco Guayaquil - Financiamiento camion HFC 1040	4,782.64	4,338.47
Banco Guayaquil - Financiamiento vehiculo JAC T6	4,757.49	4,296.70
	732,295.36	**665,155.75**

Composicion a largo plazo

	31 diciembre del 2019	31 diciembre del 2018
Banco Guayaquil	951,336.50	1,620,771.30
Banco Produbanco	2,977.98	-
Banco Guayaquil - Financiamiento camioneta Ford	14,362.97	27,377.47
Banco Guayaquil - Financiamiento camion HFC 1040	14,789.72	19,572.36
Banco Guayaquil - Financiamiento vehiculo JAC T6	13,617.42	18,374.91
	997,084.59	**1,686,096.04**

(11) Impuestos por pagar

Composicion a corto plazo

	31 diciembre del 2019	31 diciembre del 2018
Con la administracion tributaria	76,724.53	13,582.30
Con el IESS	13,206.82	9,404.40
Por Beneficios de ley a empleados	49,993.46	35,771.64
	139,924.81	**58,758.34**

(12) Patrimonio

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019

El capital social de la Compañía se mantiene constituido por $150.800,00 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de USD 1,00 cada una.

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías, requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Con fecha 27 de abril del 2020 la Junta General de Accionistas aprobó la apropiación para reserva legal por US $ 106.411 de las utilidades del ejercicio 2019.

(13) Participación no controladora

Participación no controladora - Camaronera Las Delicias Camdelicias S.A.

La Controladora posee el 50% del poder accionario de su subsidiaria; razón por la cual, debe reconocer la participación no controladora en el momento de la consolidación; tal como se muestra a continuación:

	2019
Activos netos identificables adquiridos de la subsidiaria	85.113
Porcentaje no controlador	**50%**
Monto de la participación no controladora	42.556

(a) ***Ingresos operacionales y no operacionales***

Al 31 de diciembre del 2019, el resumen del rubro de ingresos se forma de la siguiente manera:

(b) ***Ingresos Operacionales:***

	2019
Ingresos por actividades ordinarias	**10.120.706**
Total	**10.120.706**

Los ingresos del Grupo provienen principalmente de la venta de bienes (camaron).

(c) ***Ingresos No operacionales:***

	2019
Otros ingresos	**44.206**
Total	**44.206**

(d) ***Costo de operación y Gastos por su naturaleza***

Al 31 de diciembre del 2019, los costos de operación y gastos por su naturaleza se formaban de la siguiente manera:

	2019
Costos de ventas	**8.147.865**
Gastos de administración y ventas	**447.751**
Gastos financieros (1)	**365.915**
Total	**8.961.531**

(1) Corresponde principalmente a intereses por préstamos recibidos de instituciones financieras y de terceros.

Un detalle de los costos de operación y gastos por su naturaleza, es como sigue:

	2019
Costos de bienes vendidos	**8.147.865**
Gastos operacionales:	
Sueldos y beneficios	200.979
Honorarios	109.792
Mantenimientos	961
Suministros varios	5.180
Amortización y depreciación	16.261
Servicios básicos	9.615
Notarios y registradores de la propiedad	4.870
Impuestos y contribuciones	37.298
Otros gastos	62.795
Sub-total	**447.751**

Gastos financieros	
Intereses bancarios locales	363.283
Comisiones bancarias	2.632
Sub-total	**365.915**
Total de Gastos operacionales y financieros	**813.666**
Total de Costos y Gastos	**8.961.531**

EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de Salud (OMS) declara como pandemia este virus denominándolo como COVID-19. Las medidas promulgadas por el gobierno ecuatoriano para prevenir la transmisión del virus, incluyen limitaciones al movimiento de personas, restricciones de vuelos y en otras formas de desplazamiento, cierre temporal de negocios y centros educativos y cancelación de eventos afectando a todas las actividades económicas del país. Por lo consiguiente, no es posible aún establecer los efectos de estas medidas en la posición financiera y resultados de operaciones futuras del Grupo, y, por lo tanto, los estados financieros consolidados a los que se refiere esta nota, deben ser leídos tomando en cuenta esta situación