

Intedecam S. A.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Intedecam S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador el 21 de noviembre de 2017. Su principal actividad es la cría de especies bio-acuáticas (larvas de camarón) en piscinas hasta llegar a su período de cosecha.

Durante el año 2019 y 2018 el 100% de sus ingresos correspondientes a la venta de camaron se generan con Expalsa S.A. compañía relacionada. (Véase Nota 18).

La Compañía no dispone de terrenos propios para ejecutar su operación, razón por la cual arrienda piscinas para la cría de especies bio-acuáticas (larvas de camarón) que están ubicadas en el sector Sabana Grande – Conchao de 311,94 hectáreas, Isla Palo Santo de 127 hectáreas y, Conchao de 175,20 hectáreas. Todas estas se encuentran ubicadas en la provincia del Guayas, y su oficina administrativa se encuentra ubicada en la provincia del Guayas en el cantón Guayaquil en la Avenida de las Américas en el Centro Comercial Terminal Terrestre (Véase Nota 24). Durante el año 2019 el 99% de sus ingresos se originaron con partes relacionadas (Véase Nota 14(a)).

La Compañía, para realizar su actividad, mantiene contratos de asociación con Amarco Alimentos Marinos S.A. y Cealmidig S.A. (Véase Nota 14).

Los estados financieros de Intedecam S. A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 16 de junio de 2020 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo biológico que se mide al valor razonable (Véase Nota 3). Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Notas a los estados financieros(continuación)

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por la adopción de las nuevas normas (Véase Nota 5).

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en bancos se registra al valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financieros de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

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

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

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

Medición posterior

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

Notas a los estados financieros(continuación)

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

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en activos financieros a costo amortizado.

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

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

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

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

Baja de activos financieros

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

Enfoque general

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

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

Enfoque simplificado

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

Notas a los estados financieros(continuación)

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(i) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y pasivos financieros a costo amortizado, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

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

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación.

Pasivos financieros a costo amortizado

Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados

Baja de pasivos financieros

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

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

(ii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo.

(d) Infraestructura, maquinarias y equipos-

La infraestructura, maquinarias y equipos se mide al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

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

La depreciación de infraestructura, maquinarias y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo o de componentes significativos identificables que poseen vidas útiles diferenciadas.

Los bienes clasificados como infraestructura, maquinarias y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Lanchas y botes	20
Infraestructura camaronera	10
Maquinarias y equipos	10
Equipo de computación	3
Vehículos	<u>5</u>

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada estado financiero.

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

Notas a los estados financieros(continuación)

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

(e) Activos biológicos-

Los activos biológicos (larvas de camarón en proceso que serán cosechadas en el tiempo más próximo de 60 a 100 días aproximadamente) en su reconocimiento inicial son medidos al costo y en cada fecha de reporte posterior se miden al valor razonable menos los costos de ventas. Las pérdidas y ganancias que surjan de la medición de los activos biológicos, se reconocen en el estado de resultados integrales en el período que surjan en la partida de "cambio del valor razonable de activos biológicos".

Los costos se capitalizan como activos biológicos, si y solo si: (a) es altamente probable que beneficios futuros económicos fluirán a la entidad y (b) si el costo puede ser medido confiablemente. La Compañía capitaliza los costos que se incurren en: mantenimiento de las piscinas camaroneras, siembra de larvas de camarón, control de plagas, limpieza y otros elementos de uso acuicola, así como una distribución sistemática de costos de producción fijos y variables que son directamente atribuibles a la producción de activos biológicos, entre otros.

El valor razonable es determinado con base a datos del mercado del camarón.

(f) Deterioro de activos no financieros-

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(g) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

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

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base impositiva y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades tributarias futuras contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El activo o pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto sobre las ventas

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

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

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

(h) Beneficios a empleados-

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocen como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

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

Largo plazo

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

(i) Reconocimiento de ingresos-

Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Los ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes (venta de camarón) se reconocen cuando el control de los bienes se transfiere al cliente por un importe que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de dichos bienes. La Compañía ha llegado a la conclusión de que actúa como principal en sus contratos de ingresos, ya que generalmente controla los bienes antes de transferirlos al cliente.

Notas a los estados financieros(continuación)

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, generalmente en la entrega de los mismos. Gran parte de las ventas se realizan en efectivo o con crédito de muy corto plazo. Al determinar el precio de transacción para la venta del inventario, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestaciones no monetarias, y contraprestaciones a pagar al cliente (si hubiera).

- Contraprestación variable

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente. La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y se limita su reconocimiento hasta que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe de ingresos ordinarios.

De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, no se otorgan a sus clientes derechos de devolución, bonificaciones y descuentos sobre las ventas, por lo que no se da derecho al reconocimiento de contraprestaciones variables bajo NIIF 15.

- Componente de financiamiento significativo

Como parte de la oferta comercial de la Compañía, se ofertan bienes a crédito, con un periodo de recuperación menor a 12 meses, entre el momento de venta de los bienes y recuperación de la cuenta por cobrar, bajo NIIF 15 esto no se considera como un financiamiento significativo, por lo cual la Compañía no ha determinado el efecto del ingreso financiero que la Compañía recibirá durante el periodo de recuperación de esta cartera.

- Contraprestación no monetaria

La Compañía no recibe contraprestaciones no monetarias de sus clientes.

- Contraprestación a pagar a un cliente

La Compañía no ha incurrido en ninguna contraprestación a pagar a un cliente. La contraprestación a pagar a un cliente incluye las cantidades en efectivo que una entidad paga o espera pagar al cliente.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

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

Principal versus agente

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

- El inventario es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto, el riesgo del inventario es de la Compañía.
- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.

Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

(j) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(k) Arrendamientos-

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos de la NIIF 16 en:

- arrendamientos a corto plazo; y
- arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho sustantivo de sustituir el activo a lo largo de todo el período de uso, entonces el activo no está identificado;
- La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- La Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el período en uso;
- La Compañía tiene este derecho cuando puede tomar decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
 - tiene el derecho de operar el activo; o
 - ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.

Activo por derecho de uso:

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende la cantidad inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, además de los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento del

Notas a los estados financieros(continuación)

activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido por el arrendamiento.

El activo por derecho de uso se deprecia linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Además, el activo por derecho de uso está sujeto a evaluación de deterioro, si existieran indicios del mismo.

Pasivo por derecho de uso:

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no son pagados a la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o en caso de que la tasa no pueda ser fácilmente determinada, se aplica la tasa incremental de deuda.

Los pagos de arrendamientos comprenden: pagos fijos o variables que dependen de un índice o una tasa. Cuando los arrendamientos incluyen opciones de terminación o extensión que la Compañía considera con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación, reconoce un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor:

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos para los contratos de arrendamiento que, en la fecha de inicio, tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y no contienen una opción de compra (arrendamientos a corto plazo). También aplica la exención para los activos de bajo valor. Los pagos de arrendamiento que se den en arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

(I) Valor razonable-

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

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

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

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

Notas a los estados financieros(continuación)

mejor interés económico.

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

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

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

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

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

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

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

(m) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Notas a los estados financieros (continuación)

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

(n) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores importantes al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

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

Vida útil de infraestructura, maquinarias y equipos-

La infraestructura, maquinarias y equipos se amortizan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se amortiza el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Determinación del valor razonable de los activos biológicos-

La medición de los activos biológicos (Larvas de camarón en proceso que serán cosechadas en el tiempo más próximo de 60 a 100 días aproximadamente) se realiza al valor razonable menos los costos de venta. Esta

Notas a los estados financieros(continuación)

medición comprende en estimar flujos de efectivo futuros a partir de los kilos de camarón a cosecharse, precios de venta, costos necesarios para el crecimiento de las larvas de camarón y para la realización de las ventas.

Impuestos-

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

Obligaciones por planes de beneficios a empleados-

El coste del plan de pensiones de prestación definida y de otras prestaciones post-empleo y el valor actual de las obligaciones por pensiones se determinan mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican realizar varias hipótesis que pueden diferir de los acontecimientos futuros reales. Estas incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones. Debido a la complejidad de la valoración y su naturaleza a largo plazo, el cálculo de la obligación por prestación definida es muy sensible a los cambios en estas hipótesis. Todas las hipótesis se revisan en cada fecha de cierre.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad en el mercado de E.U.A.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

5. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Nuevas normas e interpretaciones

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

(a) NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 que determina si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los

Notas a los estados financieros (continuación)

arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el estado de situación financiera similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo con derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También se requerirá que los arrendatarios vuelvan a medir el pasivo del arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

El principal impacto de la adopción de NIIF 16 para la Compañía es el reconocimiento de activos por derecho de uso de los contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17. La Compañía no aplicó la norma a contratos que no hubieran sido identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17.

El efecto registrado al 1 de enero del 2019 producto de la adopción de NIIF 16 es el siguiente:

	1 de enero de 2019
Activos	
Activo por derecho de uso	<u>7,280,070</u>
Pasivos	
Obligaciones por arrendamiento	<u>7,280,70</u>

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de alquiler de bienes inmuebles. Antes de la adopción de la NIIF 16, la Compañía clasificó cada uno de sus arrendamientos en la fecha de inicio como arrendamiento operativo.

La naturaleza y explicación de los ajustes identificados es como sigue:

Arrendamientos contabilizados anteriormente como arrendamientos operativos

La Compañía reconoció los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para aquellos arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, excepto los arrendamientos a

Notas a los estados financieros(continuación)

corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

Los activos por derecho de uso para los arrendamientos se reconocieron con base en la cantidad igual a los pasivos por arrendamiento, ajustados por cualquier pago de arrendamiento prepagado y devengado previamente reconocido. Los pasivos por arrendamiento se reconocieron con base en el valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de interés a la fecha de adopción.

La Compañía también aplicó los recursos prácticos disponibles en los que:

- Usó una tasa de descuento única para los arrendamientos con características similares.
- Se basó en su evaluación de si los arrendamientos son onerosos inmediatamente antes de la fecha de adopción.
- Aplicó las exenciones de arrendamientos a corto plazo a los arrendamientos con plazo de arrendamiento que finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de adopción.
- Excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de adopción.
- Análisis retrospectivo utilizado para determinar el plazo del arrendamiento, si es que el contrato contenía opciones para extender o terminar el arrendamiento.

(b) CINIIF 23 - Incertidumbre frente a los tratamientos de impuesto a la renta

CINIIF 23 aborda la contabilidad de los impuestos a la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos diferidos. No se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado;
- Los supuestos que hace la Compañía sobre la revisión de los tratamientos fiscales por parte de la autoridad fiscal;
- Cómo la Compañía determina la ganancia tributaria (pérdida tributaria), bases impositivas, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas impositivas; y,
- Cómo la Compañía considera cambios en hechos y circunstancias.

La Compañía determina si se debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o en conjunto con uno o más tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque que predice mejor la resolución de la incertidumbre.

La Compañía aplica un juicio significativo al identificar incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a la renta. Tras la adopción de CINIIF 23, la Compañía consideró que no tiene posiciones fiscales inciertas. La Compañía determinó, con base a un análisis con sus asesores legales y tributarios, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales. CINIIF 23 no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para el período anual que se inició al 1 enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según le sean aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en la norma NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2019	2018
Cientes (1)	-	14,249
Otros (2)	118,977	7,545
	<u>118,977</u>	<u>21,794</u>

(1) Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y poseen un período de crédito de 30 días, las cuales corresponden a facturas por venta de camarón.

(2) Corresponden principalmente a anticipo entregados a proveedores por el valor de USD 108,868.

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de inventarios se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Balanceados	196,395	187,213
Suplementos, fertilizantes y químicos	190,710	113,370
Inventario en tránsito	2,020	-
	<u>389,125</u>	<u>300,583</u>

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La Compañía posee activos biológicos destinados al desarrollo de su actividad, las cuales están relacionadas con la cría de larvas y crecimiento de la post-larva de 614,14 hectáreas de piscina camaronera.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los activos biológicos se desglosa como sigue:

	2019	2018
Camarones en crecimiento	1,225,352	1,231,342
Larvas	-	63,127
	<u>1,225,352</u>	<u>1,294,469</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de los activos biológicos (camarones en crecimiento) fue como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio	1,294,469	-
Más (menos):		
Adiciones (1)	11,207,179	8,105,605
Costo de cosecha (2)	(11,276,296)	(6,811,136)
Saldo al final	<u>1,225,352</u>	<u>1,294,469</u>

(1) Representan costos por compra de larvas, materiales, insumos, mano de obra, depreciación, entre otros, de las diversas labores acuícolas.

(2) Representan costos de cosecha de camarón del periodo.

Al cierre de cada año, la Compañía compara el valor de los activos biológicos llevados al costo con el análisis de valor razonable, a fin de concluir que el método de valoración aplicado es el correcto.

Los lineamientos de valor razonable efectuados al cierre de los años 2019 y 2018 han sido determinados bajo los lineamientos del Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. INFRAESTRUCTURA, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

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

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Deprecia- ción			Deprecia- ción		
	Costo	acumulada	Valor neto	Costo	acumulada	Valor neto
Infraestructura camaronera	2,627,917	(235,833)	2,392,084	2,009,648	(16,747)	1,992,901
Maquinarias y equipos	2,136,016	(313,956)	1,822,060	1,818,326	(117,279)	1,701,047
Vehículos	217,558	(63,540)	154,018	167,470	(27,775)	139,695
Naves, aeronaves o botes	5,800	(169)	5,631	-	-	-
Equipos de computación	269,507	(146,430)	123,077	262,773	(57,825)	204,948
Construcciones en curso	-	-	-	21,083	-	21,083
	<u>5,256,798</u>	<u>(759,928)</u>	<u>4,496,870</u>	<u>4,279,300</u>	<u>(219,626)</u>	<u>4,059,674</u>

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

	Infraes- tructura camaro- nera	Maqui- naria y equipos	Vehí- culos	Naves, aeronaves o botes	Equipos de compu- tación	Cons- truccio- nes en curso	Total
Costo:							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	19,000	18,183	-	2,077	125,743	165,003
Adiciones	-	1,799,326	149,287	-	260,696	1,904,988	4,114,297
Transferencias	2,009,648	-	-	-	-	(2,009,648)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>2,009,648</u>	<u>1,818,326</u>	<u>167,470</u>	<u>-</u>	<u>262,773</u>	<u>21,083</u>	<u>4,279,300</u>
Adiciones	9,411	317,690	50,088	5,800	6,734	587,775	977,498
Transferencias	608,858	-	-	-	-	(608,858)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>2,627,917</u>	<u>2,136,016</u>	<u>217,558</u>	<u>5,800</u>	<u>269,507</u>	<u>-</u>	<u>5,256,798</u>
Depreciación acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación del período	(16,747)	(117,279)	(27,775)	-	(57,825)	-	(219,626)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(16,747)</u>	<u>(117,279)</u>	<u>(27,775)</u>	<u>-</u>	<u>(57,825)</u>	<u>-</u>	<u>(219,626)</u>
Depreciación del período	(219,086)	(196,677)	(35,765)	(169)	(88,605)	-	(540,302)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(235,833)</u>	<u>(313,956)</u>	<u>(63,540)</u>	<u>(169)</u>	<u>(146,430)</u>	<u>-</u>	<u>(759,928)</u>
Valor neto	<u>2,392,084</u>	<u>1,822,060</u>	<u>154,018</u>	<u>5,631</u>	<u>123,077</u>	<u>-</u>	<u>4,496,870</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR DERECHO DE USO

Al adoptar la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos por arrendamiento en relación con los arrendamientos que habían sido previamente clasificados como "arrendamientos operativos" bajo los principios de la NIC 17 "Arrendamientos". Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental del arrendatario al 1 de enero de 2019.

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de otros equipos de bajo valor. La Compañía aplica las exenciones de reconocimiento de "arrendamiento a corto plazo" y "arrendamiento de activos de bajo valor" para estos arrendamientos.

Activos por derecho de uso

A continuación, se detallan los movimientos durante el período de activos por derecho de uso:

	<u>Piscinas de camarón</u>
<u>Costo</u>	
Al 1 de enero de 2019	<u>7,280,070</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>7,280,070</u>
<u>Amortización acumulada</u>	
Al 1 de enero de 2019	-
Amortización del año	<u>(383,162)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>(382,162)</u>
Costo neto al 31 de diciembre de 2019	<u>6,896,908</u>

Para más detalles de los contratos con piscinas de camarón, Véase Nota 24.

Obligación por arrendamiento

A continuación, se detallan los movimientos durante el período de los pasivos por arrendamiento:

Saldo inicial al 01 de enero de 2019	
Adiciones	7,280,070
Intereses	364,003
Pagos	<u>(596,492)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	<u>7,047,581</u>
Corriente	244,882
No corriente	<u>6,802,699</u>

Un resumen de los efectos de la aplicación de la NIIF16 en el estado de situación financiera, es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	01.01.2019	31.12.2019
Activo		
Activo por derecho de uso	7,280,070	6,896,908
Total activo	<u>7,280,070</u>	<u>6,896,908</u>
Pasivo y Patrimonio		
Obligación por arrendamiento - corto plazo	232,486	244,882
Obligación por arrendamiento - largo plazo	7,047,584	6,802,699
Efecto (neto) en resultados 2019, por aplicación de la NIIF 16	-	(150,673)
Total Pasivo y Patrimonio	<u>7,280,070</u>	<u>6,896,908</u>

Efecto neto en resultados 2019, por aplicación de la NIIF 16

Los siguientes son los importes son los efectos en resultados por aplicación de la NIIF 16:

(Gastos) de amortización de activos por derecho de uso (a)	(383,162)
(Gastos) por intereses sobre pasivos por arrendamiento	(364,003)
No reconocimiento de gasto de arrendamiento operativo	596,492
Efecto (neto) en resultados 2019, por aplicación de la NIIF 16	<u>(150,673)</u>

(a) Los gastos de amortización asociados a los activos por derechos de usos están presentados en los costos de venta y gastos administrativo (Véase Nota 20).

13. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2019	2018
Proveedores (1)	640,541	1,374,572
Otros	666	2,427
	<u>641,207</u>	<u>1,376,999</u>

(1) Saldos generados con proveedores locales por compra de larvas, insumos, materiales y maquinarias, con plazo de hasta 90 días, y que no devengan intereses.

14. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas y accionistas se desglosan como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

		Naturaleza	2019		2018	
		de la relación	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Por cobrar:						
Expalsa - Exportadora de Alimentos S.A.	(1)	Accionista	687,628		259,456	-
Intedecam - Isla Palo Santo	(2)	Comercial	17,989	270,000	-	244,268
Asociacion Intedecam – Camponio	(3)	Comercial	-	417,680	-	445,700
			<u>705,617</u>	<u>687,680</u>	<u>259,456</u>	<u>689,968</u>
Por pagar:						
Expalsa - Exportadora de Alimentos S.A.	(4)	Accionista	125,000	2,768,340	51,000	3,267,941
Intedecam - Isla Palo Santo			-	81,042	-	-
Jorge Redrovan	(5)	Funcionario	-	-	250,000	-
Gambirasi S.A.	(4)	Accionista	-	2,812,900	-	3,062,500
			<u>125,000</u>	<u>5,662,282</u>	<u>301,000</u>	<u>6,330,441</u>

- (1) Saldos generados por venta de camarón y larvas.
- (2) Corresponden a préstamos otorgados por 244,268 y 405,655 que genera una tasa de interés de 5% anual y son exigibles el 29 junio de 2021 y 30 diciembre 2021 respectivamente.
- (3) Corresponden a préstamos otorgados por 445,700 y 283,041 que genera una tasa de interés de 5% anual y son exigibles el 29 junio de 2021 y 30 diciembre 2021 respectivamente.
- (4) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a valores recibidos para financiar capital de trabajo. Devengan intereses del 5% anual y son exigibles el 29 junio de 2021 y 30 de diciembre del 2021.
- (5) Corresponde a valores recibidos para financiar capital de trabajo que no devengan intereses y fueron devueltos el 17 de diciembre.

Transacciones

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

		Ventas de	Compras	Prés-	Préstamos	Aumento
	País	camarón	de bienes y servicios	tamos otorgados	recibidos	de capital
2019						
Expalsa - Exportadora de Alimentos S.A.	Ecuador	13,368,443	335	-	300,000	499,600
Intedecam - Isla Palo Santo	Ecuador	347,836	39,240	405,655	340,000	-
Asociacion Intedecam – Camponio	Ecuador	12,186	9,336	283,041	-	-
Gambirasi S.A.	Ecuador	-	3,523	-	290,000	499,600
		<u>13,728,465</u>	<u>52,434</u>	<u>688,696</u>	<u>930,000</u>	<u>999,200</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

		Ventas de	Compras	Prés-	Préstamos	Aumento
	País	camarón	de bienes	tamos	recibidos	de capital
			y servicios	otorgados		
2018						
Expalsa - Exportadora de Alimentos S.A.	Ecuador	6,600,092	20	-	3,017,941	-
Intedecam - Isla Palo Santo	Ecuador	111,943	7,772	394,240	-	-
Asociación Intedecam – Camponio	Ecuador	12,039	175,473	445,700	-	-
Amarco S.A.	Ecuador	-	193,273	-	-	-
Gambirasi S.A.	Ecuador	-	124,695	-	3,062,500	-
		<u>6,724,074</u>	<u>501,233</u>	<u>839,940</u>	<u>6,080,441</u>	<u>-</u>

Las ventas y compras a partes relacionadas son realizadas a precios de mercado. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

Las operaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asume la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y relevantes.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

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

	2019	2018
Beneficios sociales	<u>404,602</u>	<u>69,137</u>

(b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con

Notas a los estados financieros (continuación)

los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Jubilación patronal	42,461	18,163
Desahucio	23,002	11,469
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>65,463</u>	<u>29,632</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019		2018		Total	
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio	18,163	11,469	-	-	18,163	11,469
Costo laboral por servicios	24,351	10,705	6,003	3,472	30,353	14,177
Costo financiero actual	783	494	10	13	793	506
(Utilidad) pérdida actuarial por cambios en supuestos	(836)	-	12,150	-	11,315	-
Pérdida actuarial por ajustes y experiencia	-	3,595	-	7,984	-	11,579
Beneficios pagados	-	(3,261)	-	-	-	(3,261)
Saldo al final	<u>42,461</u>	<u>23,002</u>	<u>18,163</u>	<u>11,469</u>	<u>60,624</u>	<u>37,731</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

Notas a los estados financieros (continuación)

16. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

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

	2019	2018
Crédito tributario IVA	911,242	644,567
Retenciones en la fuente del año	196,759	66,007
Total impuestos por cobrar	1,108,001	710,574

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

	2019	2018
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	31,707	53,612
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	1,884	723
Total impuestos por pagar	33,591	54,335

(b) Impuesto a la renta-

Reconocido en resultados del año-

De acuerdo al Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario "las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción (2011) así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión".

Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

a. Sector agrícola; producción de alimentos frescos, congelados e industrializados..." por lo que la Compañía se acoge al beneficio de exoneración de impuesto a la renta corriente.

El gasto por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales del año 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
Impuesto diferido	9,083	2,375
Gasto por impuesto a la renta del año	9,083	2,375

Impuesto diferido-

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

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales (débito) crédito	
	2019	2018	2019	2018
<u>Diferencias temporarias:</u>				
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11,458	2,375	9,083	2,375
Efecto en el impuesto diferido en resultados	-	-	9,083	2,375
Activo por Impuesto diferido	11,458	2,375	-	-

(c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de cada Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. 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 y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto..

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

Dividendos en efectivo-

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

- El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus

Notas a los estados financieros(continuación)

beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de Ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%);sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, 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 en un plazo de 180 días.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

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

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo

Notas a los estados financieros(continuación)

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 parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- 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, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(d) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

• Impuesto a la Renta

- Dividendos:

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

Notas a los estados financieros (continuación)

- Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
- **Impuesto a la Salida de Divisas**
 - Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.
- **Contribución Única y Temporal**
 - Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, la composición accionaria es como sigue:

Accionistas	País	Número de acciones	Valor Nominal	Porcentaje de parti- cipación %	Valor nominal
Expalsa Exportadora de Alimentos S.A.	Ecuador	500,000	1	50	500,000
Gambirasi S.A.	Ecuador	500,000	1	50	500,000
		<u>1,000,000</u>		<u>100</u>	<u>1,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la composición accionaria es como sigue:

Accionistas	País	Número de acciones	Valor Nominal	Porcentaje de parti- cipación %	Valor nominal
Expalsa Exportadora de Alimentos S.A.	Ecuador	400	1	50	400
Gambirasi S.A.	Ecuador	400	1	50	400
		<u>800</u>		<u>100</u>	<u>800</u>

Con fecha de 20 de febrero del 2019 mediante Acta de la Sesión de la Junta General de Accionistas se resolvió aumentar el capital de la Compañía en \$1,000,000, siendo las acciones atribuidas de 999,200 a un valor nominal de \$1 repartidas en 499,600 por cada accionista. Con fecha de 23 de septiembre del 2019, mediante Escritura Pública de Aumento de Capital Suscrito se fijó el capital de la Compañía en \$1,000,000.

18. INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES (RELACIONADAS)

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos procedentes de contratos con clientes se formaban de la siguiente manera:

Segmentos	2019	2018
Tipo de bienes		
Venta de bienes	13,459,374	6,739,830
Total ingresos de contratos con clientes	<u>13,459,374</u>	<u>6,739,830</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Segmentos	2019	2018
Tiempo de reconocimiento de ingresos		
Obligaciones de desempeño satisfechas en un determinado momento	13,459,374	6,739,830
Total ingresos de contratos con clientes	13,459,374	6,739,830

19. OTROS INGRESOS

Durante los años 2019 y 2018, los otros ingresos se formaban de la siguiente manera:

Segmentos	2019	2018
Tipo de bienes o servicios		
Asesoría administrativa (1)	270,000	-
Ingresos varios	4,321	7,134
Total otros ingresos	274,321	7,134

(1) Corresponde a servicios de asesoría realizados con su parta relacionada Asociación Isla Palo Santo.

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Durante los años 2019 y 2018, el costo de venta y gastos operacionales se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Consumos de materias primas, materiales y otros costos	7,182,093	4,133,679
Remuneraciones y beneficios sociales	1,948,830	1,346,693
Suministros de materiales y repuestos	233,733	413,789
Mantenimiento de equipo e instalaciones	344,665	301,460
Combustible y lubricantes	765,433	261,979
Alimentación	99,133	220,716
Depreciación (Véase Nota 11)	540,302	219,626
Amortización por derecho de uso (Véase Nota 12)	383,162	-
Asesoría y honorarios profesionales	45,286	212,622
Transporte	125,611	112,450
Servicios varios	89,872	71,926
Arrendamiento	20,358	10,214
Impuestos y contribuciones	8,830	7,653
Seguros	5,659	7,042
Gastos de viajes	687	867
Otros gastos	456,754	217,555
	12,250,408	7,538,271

Notas a los estados financieros (continuación)

21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en caja y bancos	4,648	-	2,500	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	118,977	-	21,794	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	705,617	687,680	259,456	689,968
Total activos financieros	829,242	687,680	283,750	689,968
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	641,207	-	1,376,999	-
Obligaciones por arrendamientos	244,882	6,802,699	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	125,000	5,662,282	301,000	6,330,441
Total pasivos financieros	1,011,089	12,464,981	1,677,999	6,330,441

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas y cuentas por pagar proveedores se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Instrumentos financieros a tasa fija – El valor razonable de los pasivos financieros (préstamos con partes relacionadas) que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldos de sus operaciones. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez; la gerencia de la Compañía supervisa la gestión de estos riesgos.

Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, el riesgo de mercado comprende el riesgo de tasa de interés.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones asumidas en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales).

Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 12 meses	Mayor a 1 año	Mayor a 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2019					
Proveedores y otras cuentas por pagar	641,207	-	-	-	641,207
Cuentas por pagar a partes relacionadas	125,000	-	6,183,373	134,377	6,442,750
Obligaciones por arrendamientos	20,798	224,084	8,297,825	2,791,312	11,334,019
	<u>787,005</u>	<u>224,084</u>	<u>14,481,198</u>	<u>2,925,689</u>	<u>18,417,976</u>
Al 31 de diciembre de 2018					
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,376,999	-	-	-	1,376,999
Cuentas por pagar a partes relacionadas	51,000	250,000	6,963,485	-	7,264,485
	<u>1,427,999</u>	<u>250,000</u>	<u>6,963,485</u>	<u>-</u>	<u>8,641,484</u>

23. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda

Notas a los estados financieros (continuación)

neta y el capital total más la deuda neta.

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

	2019	2018
Total proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas	6,428,490	8,008,440
Obligaciones por arrendamiento	7,047,581	-
(-) Efectivo en caja y bancos	(4,648)	(2,500)
Deuda neta	13,471,423	8,005,940
Total patrimonio	1,664,910	(820,151)
Total deuda neta y patrimonio	15,136,333	7,185,789
Ratio de apalancamiento	89%	111%

24. CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 mantiene los siguientes contratos de arrendamientos:

- (1) Contrato de arrendamiento de camaronera celebrando entre Amarco Alimentos Marinos S.A. e Intedecam S.A. por un plazo de 20 años a partir de la suscripción del contrato, esto es, 2 de enero de 2018. El canon de arrendamiento anual que las partes han acordado es de 193,273, valor que se incrementará anualmente de acuerdo a la tasa de inflación emitida por el Banco Central de Ecuador.
- (2) Contrato de arrendamiento de camaronera celebrando entre Granjas Marinas Doble A (GRAMADA) S.A. e Intedecam S.A. por un plazo de 20 años a partir de la suscripción del contrato, esto es, 2 de enero de 2018. El canon de arrendamiento anual que las partes han acordado es de 237,779, valor que se incrementará anualmente de acuerdo a la tasa de inflación emitida por el Banco Central de Ecuador.
- (3) Contrato de arrendamiento de camaronera celebrando entre Camarones y Peces S.A. e Intedecam S.A. por un plazo de 20 años a partir de la suscripción del contrato, esto es, 2 de enero de 2018. El canon de arrendamiento anual que las partes han acordado es de 165,440, valor que se incrementará anualmente de acuerdo a la tasa de inflación emitida por el Banco Central de Ecuador.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano de Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción económica importante en el primer trimestre del año 2020. .