

## **1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

### **Nombre de la entidad**

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.

### **RUC de la entidad**

0991406352001

### **Domicilio de la entidad**

Provincia El Oro - Cantón Machala – Santa Rosa 2101 y Pichincha

### **Tipo de Entidad**

Sociedad Anónima

### **Accionistas**

- BARRAZUETA CORDERO JOSE FERNANDO
- BURNEO JIMENEZ AATER FANGIO

### **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad**

La compañía fue constituida en la Ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 24 de mayo del 2006 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 19 de julio del mismo año, mediante resolución No. 06.G-0004906. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, en la Santa Rosa 2101 y Pichincha.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración con fecha 15 de abril del 2020 y su aprobación definitiva con fecha 17 de abril del 2020 mediante Junta Universal Ordinaria de Accionistas.

## **2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

## **3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de forma metódica para optimizar su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido en la NIC uno - Presentación de Estados Financieros; cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

#### **4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

##### **4.1. BASES DE PRESENTACIÓN.**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la **Nota 6**, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

##### **4.2. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y están vigentes a partir del año 2017:

<b>Normas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para

	períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

#### **ENMIENDAS Y MEJORAS EMITIDAS INTERNACIONALMENTE -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, siendo su última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017.

Con fecha marzo el 2019, se reunió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en las cuales se conversaron los siguientes puntos:

- ✓ **PYMES que son subsidiarias (Documento 31 de la Agenda)**  
Recibió información actualizada sobre el programa de investigación sobre las PYMES que son subsidiarias. Este proyecto, que anteriormente estaba en trámite de investigación, está ahora activo.

Al Consejo no se le pidió que tomara ninguna decisión.

#### **Próximo paso**

El personal técnico realizará consultas.

- ✓ **Revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES (Documento 30 de la Agenda)**  
El Consejo se reunió el 12 de marzo de 2019 para discutir la revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

**El Consejo discutió:**

- Si la Norma NIIF para las PYMES debería estar alineada con las Normas NIIF completas;
- Los principios para aplicar cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería ser actualizada para las Normas NIIF nuevas y modificadas; y
- Si la Petición de Información debería recomendar alinear la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales de la Norma NIIF para las PYMES con el Marco Conceptual para la Información Financiera de 2019.

El Consejo no tomó ninguna decisión.

**Próximos pasos**

El Consejo pidió al personal técnico que prepare un documento en el que se explique cómo los principios se aplicarán cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería actualizarse para las Normas NIIF nuevas y modificadas.

La Compañía se encuentra actualmente analizando los cambios en la normativa, con el objetivo de verificar los impactos que puedan tener en los estados financieros.

**4.3 MONEDA FUNCIONAL**

La moneda funcional empleada por la Entidad es el dólar de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), mismo que es la moneda oficial de circulación en el Ecuador.

**4.4 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.**

En el estado de situación financiera los saldos se presentan en función al vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

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 siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como no corrientes.

#### **4.5 INFORMACIÓN COMPARATIVA**

Tomando en cuenta lo requerido por la normativa, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

En las presentes notas se refleja los estados de situación financiera, resultados integrales al 31 de diciembre del 2019 y al 31 de diciembre del 2018. Adicional, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por método directo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019.

#### **4.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos nacionales; estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### **4.7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Como lo requiere la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero. Estos activos financieros de la Entidad están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados y cuentas por cobrar clientes relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A., no realiza reconocimiento de instrumentos financieros debido a que no mantiene deudas a Largo Plazo.

#### **4.8 CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Al final de cada, los importes en libros de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables a fin de efectuar las provisiones respectivas correspondientes al deterioro.

#### **4.9 INVENTARIOS**

La compañía considerará en sus inventarios únicamente aquellos activos que cumplen con los requerimientos de la sección 13.1 de las NIIF para las PYMES. Los inventarios se medirán al costo y al valor neto realizable, según cual sea menor, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, costos de transformación; así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos y desperdicios disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de estos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar. Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros.

#### **4.10 ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Según la Norma Internacional de Contabilidad 41 (NIC 41 – Agricultura) y en concordancia con establecido en las NIIF para las PYMES, los activos biológicos son medidos a su valor razonable. Sin embargo, por existir algunos activos biológicos en los cuales el valor razonable no puede obtenerse fiablemente, es necesario medirlos al costo.

Los activos biológicos se medirán tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de aquellos que son medidos al costo ya que el valor razonable no puede ser medido con fiabilidad.

Los costos iniciales de activos biológicos incurridos en la formación o destete son activados y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período en el que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable, menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico se incluyen como ingresos de

actividades ordinarias o costo de ventas del período en que aparezcan.

No obstante, lo anterior, la Compañía ha definido que, para los activos biológicos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento hasta un gramaje de “8”, no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable por lo cual son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Para el caso de camarones, con un gramaje mayor a “8”, estos son valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado, menos su costo de venta estimado para su venta.

#### **4.11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo. La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

<b><u>Tipo de bienes</u></b>	<b><u>Vida útil (Años)</u></b>	<b><u>% Valor residual</u></b>
Maquinarias y equipos	8-18	10%
Instalaciones	15-20	10%
Edificaciones	20-30	10%
Equipos de computación	10	10%
Repuestos y herramientas	8-12	10%
Muebles y equipos de oficina	10	10%
Vehículos	12-15	10%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

#### **DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS (PROPIEDADES Y EQUIPOS) -**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### **4.12 CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Son compromisos contraídos con acreedores comerciales. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

#### **4.13 IMPUESTOS.**

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**Impuesto a las ganancias.** - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

**Impuesto a las ganancias corriente.** - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable.

La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a nominal y reconoce en los resultados del período en el que se genera.

**Impuestos diferidos.** - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable.

Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria. El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

La Entidad realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

#### **4.14 PROVISIONES**

Las provisiones son reconocidas cuando la Entidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de esta.

Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo sea importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

#### **4.15 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 reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. La participación a trabajadores es considerada como parte de los beneficios de corto plazo, misma que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

##### **Largo Plazo**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Según las leyes laborales vigentes, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral la Entidad entregará por desahucio el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

#### **4.16 PATRIMONIO**

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto y se miden a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

Resultados del Ejercicio. – en este grupo contable se registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta o las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF. - Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros.

#### **4.17 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.

Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconocerá como ingreso.

#### **4.18 COSTOS Y GASTOS**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los periodos con los cuales se relacionan.

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre la base del devengo. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del negocio. Los pagos por las diferentes obligaciones de la compañía, se los realizará con cheques previa autorización de la administración; y, en los casos que ameriten por la actividad que realiza la compañía se los podrá realizar en efectivo de la caja efectivo.

#### **4.19 COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **4.20 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### **4.21 CAMBIOS EN POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

### **5 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las NIIF para las PYMES, requiere que la Gerencia General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

## **6 POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.**

### **FACTORES DE RIESGO FINANCIERO -**

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

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

#### **(a) Riesgos de mercado**

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene obligaciones financieras que expongan a la compañía a tener riesgo razonable por interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la mortalidad de su camarón y precios de insumos para el cultivo de estos, los cuales pueden llegar a convertirse en un componente importante de su costo. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento contable a

fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es medio debido a la mortalidad del camarón. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo, considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a los mismos, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vender toda su producción.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Austro S.A.	AA+	AA
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de camarón. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2019**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

**ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL -**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de esta de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y cuentas por pagar relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 48% (2018: 51%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación un detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	309,690	226,999
Relacionadas	71,607	185,609
	<u>381,297</u>	<u>412,608</u>
Menos: Efectivo	<u>(23,018)</u>	<u>(11,233)</u>
Deuda neta	358,279	401,375
Total patrimonio neto	389,007	386,072
Capital total	<u>747,286</u>	<u>787,447</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	48%	51%

**7 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	66	279
Bancos locales (a)	22,952	10,954
	<u>23,018</u>	<u>11,233</u>

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2019**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía, y corresponden a depósitos mantenidos en, Banco de Guayaquil S.A., y Banco del Austro S.A.

**8 ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Un resumen de la composición de esta partida fue como sigue:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Piscinas medidas al costo (a)	44.807	60.446
Piscinas medidas al valor razonable (b)	<u>146.532</u>	<u>245.554</u>
	<u>191.339</u>	<u>306.000</u>

- (a) En las piscinas donde los camarones no superan los “8” gramos (Véase Nota 4.10), se miden al costo, en vista que no existe información para medir a valor razonable los activos biológicos, de acuerdo con la Sección No. 34 de las NIIF para la Pymes.

Los costos comprenden: i) balanceado consumido; ii) mano de obra; iii) insumos; iv) larvas; y, entre otros costos indirectos.

- (b) Se han medido a su valor razonable, en función de un gramaje igual o mayor a ocho, cuyo movimiento se describe a continuación:

<u>Movimiento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	245.554	169.582
(+) Costo de producción del año (1)	877.393	1.098.155
(+) Valor razonable del camarón al 31 de diciembre del año (2)	146.532	245.554
(-) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año anterior (3)	(245.554)	(169.582)
(-) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año (4)	(83.939)	(166.213)
(-) Costos de venta devengado por ventas de camarón (5)	(793.454)	(931.942)
Saldo final	<u>146.532</u>	<u>245.554</u>

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DEL EJERCICIO ECONOMICO 2019**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

31/12/2019						COSTOS DIRECTOS						Costos Indirectos	Activo Biológico medido al Costo al 31/12/2019	Grameaje al 31/12/19	Lbs. Promedio estimadas al 31 Dic 2019	TALLAS PROMEDIO	% de Recuperación	Precio Referencial Dic 2019 (promedio tallas)	Activo Biológico medido a Valor Razonable con un 87% de probabilidad	Ganancia por Valuación del Activo Biológico
Pisc.	Has.	Fecha de Siembra	Días CULTIVO	Larvas Sembradas	Densidad por Has.	Costo de larvas	VALOR EN \$ DE LARVAS	BALANCEADO INICIADOR 38% - LBS	BALANCEADO ENGORDE 35% - LBS	V. EN \$ BALANCEADO	M.O.D									
1	8.05	31-oct	61	1500000	186,335	0.0024	3,600.00	9700	7810	9,074.15	1,326.37	2,994.18	\$ 16,994.70	9	23,788.55	100/120	80.00	2.00	21,625.95	\$ 4,631.25
2	14.54	21-oct	71	2400000	165,062	0.0024	5,760.00	12210	20020	15,358.85	2,395.70	5,408.12	\$ 28,922.67	11	50,396.48	80/100	80.00	2.40	54,977.97	\$ 26,055.30
3	13.84	24-dic	7	2400000	173,410	0.0024	5,760.00	2880		1,798.27	2,280.36	5,147.76	\$ 14,986.39	menor a 1		sin clasif		no tiene valor comerial		
4	6.54	09-dic	83	1350000	206,422	0.0024	3,240.00	5895	15235	9,567.03	1,077.57	2,432.54	\$ 16,317.14	15	28,992.29	60/70	65.00	3.10	40,852.77	\$ 24,535.63
5	2.77	31-oct	61	600000	216,606	0.0024	1,440.00	7630		4,764.17	456.40	1,030.30	\$ 7,690.87	10	10,572.69	80/100+100/120	80.00	2.15	10,332.40	\$ 2,641.53
6	6.99	18-nov	43	1400000	200,286	0.0024	3,360.00	19920		12,438.05	1,151.72	2,599.91	\$ 19,549.68	5		sin clasif		no tiene valor comerial		
7	0						-													\$ -
8	6.47	31-oct	61	1300000	200,927	0.0024	3,120.00	7870	6490	7,421.50	1,066.04	2,406.50	\$ 14,014.04	9	20,616.74	100/120	80.00	2.00	18,742.49	\$ 4,728.45
9	13.84	26-dic	5	400000	28,902	0.0024	960.00	1115		696.21	2,280.36	5,147.76	\$ 9,084.33	menor a 1		sin clasif		no tiene valor comerial		
semillero	0.42	26-dic	5	130000	309,524	0.0024	312.00	1040		649.38	69.20	156.22	\$ 1,186.80	menor a 1		sin clasif		no tiene valor comerial		
	73.46		44.11	11,480,000			27,552.00	68,260.00	49,555.00	61,767.61	12,103.72	27,323.28	\$ 128,746.62		134,366.74				146,531.59	\$ 62,592.16

<b>Costos Acumulados</b>	<b>\$ 128,746.62</b>
Activos Biológicos Medidos al Costo	\$ 44,807.19
Activos Biológicos medidos al Valor Razonable	\$ 83,939.42
<u>Activos Biológicos Medidos al Valor Razonable:</u>	
Activos Biológicos medidos al Valor Razonable	\$ 83,939.42
Ganancia por Valuación del Activo Biológico	\$ 62,592.16
<b>Activos Biológicos Medidos al Valor Razonable</b>	<b>\$ 146,531.59</b>
<b>Activos Biológico al 31/12/2019</b>	<b>\$ 191,338.78</b>
Activos Biológicos Medidos al Costo	\$ 44,807.19
Activos Biológicos Medidos al Valor Razonable	\$ 146,531.59

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- (1) Corresponde al costo de producción por el cultivo de camarón durante el periodo corriente (consumo balanceado, mano de obra, insumos, larvas, entre otros);
- (2) Corresponde al reconocimiento del valor razonable, correspondientes a los camarones con un gramaje igual o superior a los ocho gramos, de acuerdo con la política contable;
- (3) Corresponde al reconocimiento al costo de venta, por el activo biológico medido al valor razonable del periodo anterior el cual se envía a resultados (costo de venta) cuando estos son vendidos en el curso normal de operación;
- (4) Corresponde al costo de los activos biológicos que se miden a valor razonable (gramaje igual o superior a "8") del periodo, los mismos que se envían a resultados en el momento que se realiza la medición del valor razonable (costo de venta).
- (5) Corresponde a los costos devengados en el cultivo de camarón, los cuales son enviados a resultados (Costos de venta) en el momento de su venta en el curso normal de operación.

La suma de los costos descritos en numeral 3, 4, y del presente numeral, corresponden al costo de venta presentado en resultados, los cuales ascienden a US\$1.122.947 (2018: US\$1.267.737).

## 9 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a US\$109.199 (2018: US\$58.069) respectivamente, correspondiente a balanceado e insumos para la producción de camarón, los cuales se mantienen en la bodega de la compañía.

## 10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a US\$13.300 y (2018:US\$13.535), correspondiente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han realizado sus clientes, los mismos que va a ser recuperados en el corto plazo.

## 11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores	27.875	20.571
Empleados	4.900	1.975
Varios	32	66.732
	<u>32.808</u>	<u>89.278</u>

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

## 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Maquinarias y equipos	172.375	207.688
Edificaciones e instalaciones	591.686	516.248
Intangible	1.915	4.788
Vehículos	4.050	2.650
Equipos de computación y comunicación	2.369	2.123
Muebles y enseres	969	210
(-) Depreciación Acumulada	(304.177)	(322.302)
	<u>469.187</u>	<u>411.405</u>

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	411.405	443.951
(+) Adquisiciones	75.130	2.660
(-) Baja de Activos	(36.038)	-
(-) Efecto baja de activos	36.038	(1.237)
(-) Ajustes	236	-
(-) Depreciación	(17.584)	(33.970)
Saldo final	<u>469.187</u>	<u>411.405</u>

La Compañía no mantiene activos en garantía.

## 13 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, asciende a US\$309.690 (2018:US\$226.999), correspondiente a valores adeudados, en el giro normal del negocio, los cuales se estiman que van a ser liquidados en el corto plazo.

## 14 SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vacaciones	5.826	4.089
Participación a trabajadores	4.228	3.928
Décimo cuarto sueldo	2.955	2.401
Sueldos y salarios	2.171	2.160
Décimo tercer sueldo	644	757
	<u>15.824</u>	<u>13.334</u>

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

## 15 IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta (Vér Nota 18)	7.863	13.385
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.488	3.878
Impuesto al valor agregado	-	118
	<u>9.351</u>	<u>17.381</u>

## 16 SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta son controladas por partes relacionadas de la Compañía.

### (a) Saldos al 31 de diciembre

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	(+ Prestamos realizados	(-) Devolución de valores	(+ Dividendos generados	(-) Dividendos pagados	<u>2018</u>
José Barrazueta Cordero	Accionista	30.724	-	(380)	29.235	(29.235)	30.344
Aater Burneo Jiménez	Accionista	145.265	20.000	(10.000)	29.235	(29.235)	155.265
		<u>175.989</u>	20.000	(10.380)	58.470	(58.470)	<u>185.609</u>

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	(+ Prestamos realizados	(-) Devolución de valores	(+ Dividendos generados	(-) Dividendos pagados	<u>2019</u>
José Barrazueta Cordero	Accionista	30.344	20.687	(17.539)	-	-	33.492
Aater Burneo Jiménez	Accionista	155.265	46.974	(164.124)	-	-	38.115
		<u>185.609</u>	67.661	(181.663)	-	-	<u>71.607</u>

Los saldos por pagar a los Accionistas no devengan intereses y no mantienen una fecha definida de pago.

## 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos de clientes	-	15.000
Obligaciones con el IESS	2.886	3.197
Varios	6.160	6.660
	<u>9.046</u>	<u>24.857</u>

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

## 18 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es el siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	16.987	14.049
Bonificación por desahucio	<u>3.946</u>	<u>2.559</u>
	<u>20.933</u>	<u>16.608</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fecha se encontraban prestando servicios para la compañía.

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y normativa local.

El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración. En consecuencia, de las modificaciones a la NIC 19 las tasas de descuento aplicables para efectos de la correcta aplicación de la normativa, la metodología aplicada por el consultor independiente (ENIIF CONSULTING CIA. LTDA) para el cálculo de dichas provisiones y para obtener la tasa de descuento de acuerdo con los lineamientos de la norma contempla dos puntos como lo cita en el informe de fecha 14 de Febrero del 2020 *“la obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad denominados en dólares de EE.UU. en función a su plazo de duración; y la determinación de tasas de descuento diferenciadas por rangos de duración de los planes de beneficio. a.1) Bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano a.2) Muestra de bonos representativos, de acuerdo con su plazo de duración. Los bonos que se presentan a continuación son una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de AAA a A, o equivalente, denominados en dólares de EE.UU.*

*La tasa de descuento se determina en base a la duración del plan por beneficios definidos.”*

(1) De conformidad con lo dispuesto en el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continua o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Las provisiones se encuentran soportadas mediante el cálculo actuarial efectuado por la compañía ENIIF CONSULTING CIA. LTDA., de fecha 14 de Febrero del 2020 y sus cálculos se detallan en la nota (1a).

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

(2) Según el artículo 185 del Código de Trabajo, se establece que en todos los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el desahucio, es decir el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa. Las provisiones se encuentran soportadas mediante el cálculo actuarial efectuado por la compañía ENIIF CONSULTING CIA. LTDA y sus cálculos se detallan en la nota (1b).

**(Nota 1a)**

ANEXO 1  
**FLAMINGOCORP S.A.**  
 FECHA DE CÁLCULO: 31 DICIEMBRE 2019

**RESERVAS MATEMÁTICAS DE JUBILACIÓN PATRONAL SEGÚN CÓDIGO DEL TRABAJO**  
 MENSUAL MENSUAL MÍNIMA: US\$ 20.00

N°	CÉDULA	NOMBRE	GÉNERO	REMUNERACIÓN	EDAD	TS.J	TF	EDAD	Obligación Beneficios Definidos Acum a 2019	Obligación Beneficios Definidos Año a 2019
1	0705016251	ALVARADO CARDENAS RUVER SAMUEL	M	590.01	37.79	3.33	21.67	59.45	1,039.67	294.63
2	0909469181	BRAVO CASTRO ANGELITA CECILIA	F	576.68	59.31	4.49	20.51	79.82	1,296.21	281.23
3	0705282614	CUMBICUS JIMENES JORGE ENRIQUE	M	576.68	33.30	1.14	23.86	57.16	313.26	281.23
4	0706260221	ELIZALDE ALVARADO ANGEL MIGUEL	M	635.01	30.54	3.33	21.67	52.21	984.85	325.29
5	0702394941	MORA AGUILAR JOSE BASILIO	M	733.42	51.48	9.92	15.08	66.56	4,945.31	557.25
6	0703030734	ROMERO RAMIREZ OVIDIO BAUTISTA	M	725.02	42.44	5.42	19.58	62.03	1,745.70	397.31
7	1102799309	SOTO PINTA LEONCIO	M	690.02	52.42	7.17	17.83	70.25	2,570.48	434.41
8	1150675336	ZAPATA FLORES LUIS ESTEBAN	M	606.68	25.39	1.25	23.75	49.14	359.49	310.29
9	0704898857	CHAVEZ MOSQUERA HOLLY ARLENE	F	2,600.00	33.42	3.00	22.00	55.42	3,731.87	1,350.04
<i>Total 9 empleados menores de 10 años de TS</i>				<i>7,733.52</i>					<i>16,986.84</i>	<i>4,231.68</i>
<b>Total general de 9 empleados</b>				<b>7,733.52</b>					<b>16,986.84</b>	<b>4,231.68</b>

TS: Tiempo de Servicio

TF: Tiempo Faltante para Jubilarse

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

(Nota 1b)

ANEXO 2  
**FLAMINGOCORP S.A.**  
 FECHA DE CÁLCULO: 31 DICIEMBRE 2019

RESERVAS MATEMÁTICAS DE BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO SEGÚN CÓDIGO DEL TRABAJO  
 MENSUAL MENSUAL MÍNIMA: US\$ 20.00

N°	CÉDULA	NOMBRE	GÉNERO	REMUNERACIÓN	EDAD	TS.D	TF	EDAD	Valor Nominal Desahucio.	Obligación Beneficios Definidos Acum a 2019	Obligación Beneficios Definidos Año a 2019
1	0705016251	ALVARADO CARDENAS RUVER SAMUEL	M	590.01	37.79	3.33	21.67	59.45	491.68	225.17	65.77
2	0909469181	BRAVO CASTRO ANGELITA CECILIA	F	576.68	59.31	4.49	20.51	79.82	646.76	235.74	56.94
3	0705282614	CUMBICUS JIMENES JORGE ENRIQUE	M	576.68	33.30	1.14	23.86	57.16	163.79	63.61	56.94
4	0706260221	ELIZALDE ALVARADO ANGEL MIGUEL	M	635.01	30.54	3.33	21.67	52.21	529.18	226.96	70.39
5	0702394941	MORA AGUILAR JOSE BASILIO	M	733.42	51.48	9.92	15.08	66.56	1,818.27	1,044.39	109.61
6	0703030734	ROMERO RAMIREZ OVIDIO BAUTISTA	M	725.02	42.44	5.42	19.58	62.03	981.80	543.94	78.97
7	1102799309	SOTO PINTA LEONCIO	M	690.02	52.42	7.17	17.83	70.25	1,236.29	631.77	77.99
8	1150675336	ZAPATA FLORES LUIS ESTEBAN	M	606.68	25.39	1.25	23.75	49.14	189.59	80.84	69.25
9	0704898857	CHAVEZ MOSQUERA HOLLY ARLENE	F	2,600.00	33.42	3.00	22.00	55.42	1,950.00	894.12	259.19
				<i>Total 9 empleados menores de 10 años de TS</i>	<i>7,733.52</i>				<i>8,007.35</i>	<i>3,946.55</i>	<i>845.06</i>
				<b>Total general de 9 empleados</b>	<b>7,733.52</b>				<b>8,007.35</b>	<b>3,946.55</b>	<b>845.06</b>

TS: Tiempo de Servicio

TF: Tiempo Faltante para Jubilarse

## 19 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

### (a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

### (a) Composición del impuesto a las ganancias -

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	7,863	13,386
Impuesto a la renta diferido (ii)	(5,268)	5,861
	<u>2,595</u>	<u>19,247</u>

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

- (i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio, de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria presentada en el literal “d” del presente numeral.
- (ii) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria, determinadas en los estados financieros. A continuación, presentamos un detalle:

<u>Activo por impuesto diferido</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Base temporaria al 1 enero del:	170.916	111.407
(+) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año	83.939	166.213
(+) Gastos por jubilación patronal y desahucio	4.325	4.703
(-) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año anterior	(166.213)	(111.407)
Base imponible	<u>92.967</u>	<u>170.916</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Total activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	<u>23.242</u>	<u>42.729</u>
<u>Pasivo por impuesto diferido</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo a 1 enero del	245.554	169.582
(+) Valor razonable del camaron al 31 de diciembre del año	146.532	245.554
(-) Reversión de valor razonable del camarón del año anterior, por venta	(245.554)	(169.582)
Base imponible	<u>146.532</u>	<u>245.554</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Total pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	<u>36.633</u>	<u>61.389</u>
<hr/>		
Ingreso por impuesto diferido del periodo	13.390	18.659
(+) Reverso de impuesto diferido del periodo anterior	(18.659)	(12.798)
Total gastos diferidos del periodo	<u>(5.268)</u>	<u>5.861</u>

**(b) Anticipo de impuesto a la renta -**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Del valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Durante el año 2019 y 2018, la Compañía determinó que anticipo mínimo de impuesto a la renta, siguiendo las bases antes descritas ascendía a US\$0 y (2018: US\$13.386).

(c) **Conciliación del resultado contable-tributario -**

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- 1) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- 2) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	11,437	47,350
Menos: Generación por medición de activos biológicos a valor razonable del periodo	(146,532)	(245,554)
Mas: Generación de costos por medición de activos biológicos a VR	83,939	166,213
Mas: Reversión de ingresos por ventas de activos biológicos del año anterior	245,554	169,582
Menos: Reversión de costos por ventas de activos biológicos del año anterior	(166,213)	(111,407)
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e IR	<u>28,185</u>	<u>26,184</u>
<b><u>Diferencias Permanentes</u></b>		
Menos: Participación a trabajadores	(4,228)	(3,928)
Más: Gastos no deducibles	7,495	11,691
Base imponible de impuesto a la renta	<u>31,452</u>	<u>33,947</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>7,863</u>	<u>8,487</u>
Anticipo de Impuesto a la renta del ejercicio	-	13,386
Impuesto a la renta del ejercicio	<u><u>7,863</u></u>	<u><u>13,386</u></u>

(d) **Precios de transferencia**

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

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018, operaciones que superen dicho monto.

(e) **Reformas Tributarias**

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica. Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos. Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria: **Expedida mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 y aplicadas desde el periodo 2020, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:**

- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta.
- Personas naturales con ingresos netos mayores a US\$100.000, no podrán deducirse gastos personales.
- Modificaciones para el cálculo del impuesto único para el sector bananero.
- Los ingresos de actividades agropecuaria en etapa de producción y comercialización podrán acogerse a un impuesto único.

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- Cambio en la forma de determinación de la retención en la distribución de dividendos.
- El pago de impuesto a la renta puede adelantarse voluntariamente.
- Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio serán considerados como deducible en el periodo 2021, para la Jubilación siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:
  - 1) Para empleados mayores a 10 años y,
  - 2) El valor de la provisión debe ser invertido en una administradora de fondos y fideicomiso.

## 20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende 200.800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una. A continuación, se presenta un detalle de los saldos y movimiento del capital.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Barrazueta Cordero José	Ecuatoriana	100.400	50%
Burnepo Jiménez Aater	Ecuatoriana	100.400	50%
		<u>200.800</u>	<u>100%</u>

## 21. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva excede cumple los parámetros legales.

Un detalle del movimiento de la reserva legal se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

### Otro resultado integral por ganancia y pérdidas actuariales

De acuerdo con la sección de las NIIF para PyMEs relacionada con jubilación patronal y desahucio, las pérdidas o ganancias actuariales deben reconocerse en el Otro Resultado Integral.

### Resultados acumulados de aplicación inicial “NIIF para PyMEs”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los Accionistas en el caso de liquidación.

### **Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

## **22. VALOR RAZONABLE**

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1.315.086	1.353.490
Ganancia por valor razonable activos biológicos	62.592	245.554
	<u>1.377.678</u>	<u>1.599.044</u>

## **23. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN**

<u>Composición</u>	<u>Costo de Venta</u>		<u>Gastos Administrativos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Balanceados	487.956	528.706	-	-
Servicios prestados	168.653	182.273	-	-
Costos por valor razonable de activo biológico	116.807	169.582	-	-
Larvas	96.153	90.362	-	-
Sueldos y beneficios sociales	86.028	77.027	36.457	40.973
Combustible y lubricantes	44.339	46.798	-	-
Alimentación	45.317	38.376	-	-
Insumos	17.297	31.479	-	-
Depreciación	16.683	31.206	901	2.764
Aportes al IESS	14.122	13.447	6.814	7.509
Repuestos y herramientas	13.834	19.729	-	-
Mantenimiento y reparaciones	7.538	30.287	143	160
Suministros y materiales	5.384	7.401	165	190
Honorarios profesionales	1.800	809	146.270	171.880
Impuestos, tasas y contribuciones	424	203	42.679	48.960
Jubilación patronal y desahucio	-	-	4.326	4.703
Servicios básicos	-	-	1.236	1.231
Gastos de Amortización	-	-	958	-
Varios	612	52	2.195	5.844
	<u>1.122.947</u>	<u>1.267.737</u>	<u>242.144</u>	<u>284.214</u>

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

#### 24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, se produjo el siguiente evento en Ecuador:

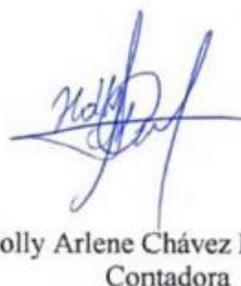
“Como es de conocimiento general en el Ecuador con fecha 16 de marzo del 2020, se declaró en estado de emergencia sanitaria en virtud de la pandemia “COVID – 19”, lo cual ocasiono que las ventas de la compañía bajen considerablemente, generando pérdidas en los meses de marzo y abril, el impacto de esta se está evaluando a la fecha por parte de la administración, la cual espera se reactiven las actividades en estos próximos meses.”

A excepción del evento expuesto con anterioridad, no se produjeron más puntos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.



Handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'B' followed by 'arraqueta' and 'Cordero'.

José Fernando Barraqueta Cordero  
Gerente General



Handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'H' followed by 'olly' and 'Chávez Mosquera'.

Holly Arlene Chávez Mosquera  
Contadora