

AGROSHRIMP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Completas

Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Informe de los Auditores Independientes.

Contenido

Informe de los auditores Independientes

Estados de Situación Financiero

Estados de resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujo de efectivo

Notas a los Estados Financieros y políticas contables.

Abreviaturas Usadas:

US\$	- Dólar Estadounidense
NIIF	- Norma Internacional de Información Financiera
RUC	- Registro Único de Contribuyente
SRI	- Servicio de Rentas Internas
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los de Accionistas de

AGROSHRIMP S.A.

Machala, 17 de marzo del 2020

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

1. Opinión

- 1.1. Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **AGROSHRIMP S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
- 1.2. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **AGROSHRIMP S.A.**, al 31 de diciembre del 2019; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF COMPLETAS**).

2. Fundamento de la Opinión

- 2.1. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de *"Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros"* de nuestro informe.
- 2.2. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoria de los Estados financieros en Ecuador.
- 2.3. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Asunto de Énfasis

- 3.1. En Ecuador el 12 de marzo del 2020, tras el anuncio de la Pandemia del Corona Virus 2019 (COVID-19) por parte de la Organización Mundial de la salud OMS, el Gobierno Local decreto el Estado de Excepción y Emergencia Sanitaria; estas condiciones, sin duda afectarán las operaciones normales de los negocios en General, por lo cual las compañías deberán realizar una planificación acorde a su actividad, sector en el que se desenvuelve, y la realidad del país.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los de Accionistas de

AGROSHRIMP S.A.

Machala, 17 de marzo del 2020

4. Asuntos Claves de la Auditoria

4.1 Los asuntos claves de la auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoria de los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2019. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoria y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

5. Responsabilidades de la administración y los accionistas en relación con los Estados Financieros

5.1. La administración de **AGROSHRIMP S.A.** es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

5.2. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

5.3. Los accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados Financieros

6.1. Los objetivos de nuestra auditoria son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoria (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

6.2. Como parte de una auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los de Accionistas de

AGROSHRIMP S.A.

Machala, 17 de marzo del 2020

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Continuación)

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los de Accionistas de

AGROSHRIMP S.A.

Machala, 17 de marzo del 2020

7. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **AGROSHRIMP S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Atentamente,



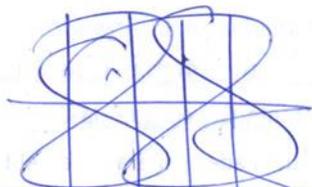
Ing. Magdalena Murillo Bajaña
RNAE 1104

AGROSHRIMP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2019</u>	<u>Diciembre</u> <u>2018</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	252,266	142,433
Activos Financieros, neto	6	127,413	13,394
Inventarios	7	93,346	133,151
Activos Biológicos	8	374,217	510,835
Servicios y otros pagos por anticipados	9	1,344	34,783
Activos por impuestos corrientes	10	93,526	57,634
Total activo corriente		942,112	892,230
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	11	2,239,715	2,205,068
Activos por impuestos diferidos	12	1,560	1,560
Otros activos no corrientes	13	3,534	375
Total activo no corriente		2,244,809	2,207,003
Total activos		3,186,921	3,099,233



Sr. Diego Efraín Calva Fajardo
Gerente General



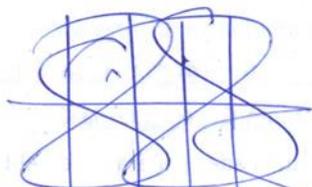
Ing. Jhaneth Quezada Correa
Contadora

AGROSHRIMP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

<u>PASIVO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre <u>2019</u>	Diciembre <u>2018</u>
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	14	263,866	300,302
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes	15	234,302	212,268
Otras Obligaciones corrientes	16	60,758	54,525
Total pasivos corrientes		558,926	567,095
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros no corrientes	14	476,494	178,649
Obligaciones con instituciones financieras	15	978,899	1,212,642
Provisiones por beneficios a empleados	17	10,236	8,003
Pasivos por impuestos diferidos	18	11,565	11,565
Total pasivos no corrientes		1,477,194	1,410,859
Total pasivos		2,036,120	1,977,954
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
	19		
Capital social		310,000	310,000
Reserva Legal		10,213	-
Otras Reservas		286,728	286,728
Resultado Acumulado Adopción NIIF primera vez		453,238	453,238
Otros Resultados Integrales		(1,295)	(1,295)
Ganancia Neta del Periodo		91,917	72,608
Total patrimonio neto		1,150,801	1,121,279
Total pasivos y patrimonio neto		3,186,921	3,099,233



Sr. Diego Efraín Calva Fajardo
Gerente General

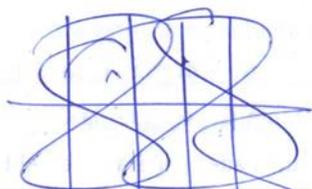


Ing. Jhaneth Quezada Correa
Contadora

AGROSHRIMP S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	20	3,138,827	2,750,963
Costo de ventas	21	(2,670,161)	(2,247,889)
<u>Utilidad bruta</u>		468,136	503,074
Ganancia medición por valor razonable de Activos Biológicos	8	46,600	25,955
Otros Ingresos	20	4,015	1,925
Gastos administrativos y ventas	22	(217,528)	(255,720)
Gastos Financieros	22	(139,377)	(148,962)
<u>Total gastos de operación y financiero</u>		(356,904)	(404,682)
<u>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</u>		162,376	126,272
Utilidad del Ejercicio antes de 15% y 25%		162,376	126,272
15% Participación de trabajadores	23	(24,306)	(15,048)
25% Impuesto a la Renta	23	(35,940)	(33,079)
10% Reserva legal		(10,213)	-
<u>Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido</u>		91,917	78,145
Generación Gasto por Impuesto Diferido			(11,565)
Reversión Gasto por Impuesto Diferido			6,028
<u>Resultado del Ejercicio</u>		91,917	72,608



Sr. Diego Efraín Calva Fajardo
Gerente General



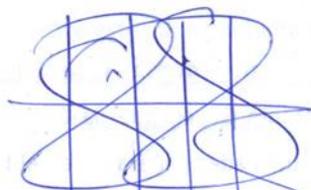
Ing. Jhaneth Quezada Correa
Contadora

AGROSHRIMP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Otras Reservas	Efectos de Aplicación NIIF	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018	310,000	-	286,728	453,238	-	(1,295)	287,933	1,336,604
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	287,933	-	(287,933)	-
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(287,933)	-	-	(287,933)
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	72,608	72,608
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	310,000	-	286,728	453,238	-	(1,295)	72,608	1,121,279
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	72,608	-	(72,608)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(72,608)	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	10,213	-	-	-	-	91,917	102,130
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	310,000	10,213	286,728	453,238	-	(1,295)	91,917	1,150,801



Sr. Diego Efraín Calva Fajardo
Gerente General

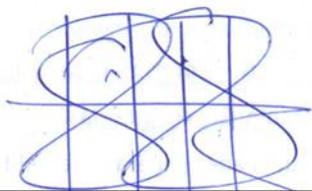


Ing. Jhaneth Quezada Correa
Contadora

AGROSHRIMP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	3,039,193	2.774.038
Otros cobros por actividades de operación		-
Cobros por actividades de operación	<u>3,039,193</u>	<u>2.774.038</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,118,325)	(2.387.022)
Pagos de sueldos y beneficios sociales trabajadores	(416,187)	(556.007)
Impuestos a las ganancias pagados	(3,159)	(17.964)
Pagos por actividades de operación	<u>(2,537,671)</u>	<u>(2.960.993)</u>
Efectivo neto (utilizado) procedente de actividades de operación	<u>501,522</u>	<u>(186.955)</u>
 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(101,392)	(147.963)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(101,392)</u>	<u>(147.963)</u>
 FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de obligaciones financieras (tarjetas de crédito)	(211,709)	(94.342)
Dividendos pagados	(72,608)	(109.284)
Otras entradas y salidas de efectivo por préstamos diversos	(5,980)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(290,297)</u>	<u>(203.626)</u>
 (Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>109,833</u>	<u>(538.544)</u>
 Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>142,433</u>	<u>680.977</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>252,266</u>	<u>142.433</u>



Sr. Diego Efraín Calva Fajardo
Gerente General



Ing. Jhaneth Quezada Correa
Contadora

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	162,376	126.272
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	146,118	(18.663)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	66,745	55.611
Ajustes por gastos en provisiones	2,233	5.345
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(35,940)	(33.079)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(24,306)	(15. 048)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	-	(5.537)
Ajustes por activos biológicos	136,618	(25.955)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	768	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	193,028	(294.564)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(111,697)	21.494
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2,322)	33.911
Disminución (Incremento) en inventarios	39,805	(274.136)
Disminución (Incremento) servicios y otros pagos anticipados	33,439	(52)
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(35,892)	(34.255)
(Incremento) en otros activos no corrientes	-	(1.936)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(60,117)	175.008
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	325,422	(214.125)
Incremento (Disminución) en beneficios empleados	4,390	(473)
Flujos de efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	501,522	(186.955)

Sr. Diego Efraín Calva Fajardo
Gerente General

Ing. Jhaneth Quezada Correa
Contadora

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y Operaciones

AGROSHRIMP S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña constituida el 30 de agosto del 1998, en el cantón Guayaquil en la provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de septiembre del 1998. Mediante resolución #8167 del 26 de noviembre del 2008 se realizó el cambio de domicilio de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la ciudadela Santa Elena, calle Novena Norte, intersección Napoleón Mera, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la Isla Matorrillo, Parroquia Taura del Cantón Naranjal , Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente R.U.C 0991461973001, ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón, las realiza a las compañías: Expalsa Exportadora de Alimentos S.A. y Operadora y Procesadora de Productos Marinos Omarsa S.A.

Entorno económico

Durante los años 2019 y 2018, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del (0.07)% y 0,27%, aproximadamente para estos años, respectivamente

1.2. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización del 17 de febrero del 2020 dada por parte de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF COMPLETAS), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los aspectos presentados en estos Estados Financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad - International Accounting Standards Board IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera CINIIF - International Financial Reporting Standards Committee - IFRIC, conocido como el antiguo Comité Permanente de Interpretaciones - Standing Interpretations Committee SIC, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los Estados Financieros conforme a las NIIF COMPLETAS, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición.

2.2. Nuevos Pronunciamientos Contables

A partir del 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas enmiendas, mejoras e interpretaciones, mismas que ya entraron en vigencia a partir del periodo 2019. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazara a la NIC 17	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" esta norma incluye un enfoque opcional de medición simplificada, o un enfoque de asignación de primas, para contratos de seguro más simples.	1 de enero del 2021

La administración no prevé impactos en la aplicación de las normas antes mencionadas.

2.3. Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los Estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.4. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF COMPLETAS, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF COMPLETAS vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se mencionan a continuación:

2.5. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye los fondos disponibles, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mismos además que no tengan ninguna restricción.

2.6. Activos financieros y Pasivos financieros

2.6.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados. De igual manera, la compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por pagar proveedores locales y otras cuentas por pagar".

A. Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

B. Otras Cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas

Representa las cuentas por cobrar empleados, cuentas por cobrar relacionadas por préstamos, anticipos a proveedores y demás valores entregados.

C. Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de

un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

D. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.6.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el Estado de Situación Financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posteridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior

(a) Cuentas y Documentos por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y Documentos por cobrar Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes, entre estos: Operadora y Procesadora de Productos Marinos Omarsa S.A. por la venta de especies bioacuáticas o camarón. Debido a que la compañía vende toda la producción a un plazo no mayor a 15 días (De acuerdo al periodo promedio de cobro) y no se mantienen saldos vencidos con estas empresas, la compañía no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar, debido a que no sobrepasa el vencimiento.

Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a terceros no operacionales, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Pasivos Financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en el caso del balanceado y los otros hasta 30 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

La Compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

El valor neto realizable se mide al tomar al menor entre el valor en libros y el importe recuperable de éste, representado en el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación estimados y los costos necesarios para la venta. El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición o producción, así como otros costos indirectos necesarios para su venta calculada por el método promedio ponderado.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

La entidad medirá el valor de este inventario al costo.

2.8. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad.

La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.9. Propiedades, Planta y equipo neto

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PPyE	Política de Capitalización	Años	Porcentaje de Depreciación	Valor Residual
Edificio	-		5%	10%
Equipo de Computación	Más de US\$1,000		33.33%	-
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1,500		10%	20%
Instalaciones	Más de US\$500		10%	10%
Muebles y Enseres	Más de US\$500		10%	-
Naves, aeronaves, barcasas y similares	Más de US\$1,500		5%	20%
Vehículos	Más de US\$1,500		14.29%	25%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.10. Provisiones

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

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados Corto y Largo Plazo

(a) **Beneficios a Corto Plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del Estado de Situación Financiera y corresponden principalmente a:

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

(b) **Beneficios de Largo plazo (Jubilación patronal, Desahucio y Fondo ejecutivos):**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo al Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales utilizadas por Logaritmo Cía. Ltda. (Servicios actuariales independientes) para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes: 2019-2018.

Hipótesis Actuariales	%
Tasa promedio de incremento salarial	3.59%
Tasa de descuento	7.92%

Las variables macroeconómicas más relevantes que se utilizan en el estudio actuarial de Logaritmo Cía. Ltda. Son; tasa de incremento salarial, tasa de descuento, tablas de actividad y de mortalidad de pensionistas.

Para calcular la tasa de incremento salarial futuro, se considera la evolución de la tasa de inflación ponderada desde el año 2008 al 2019, tal como se describe a continuación:

Inflación del Ecuador	
Año	Promedio
2008	8.39%
2009	5.20%
2010	3.56%
2011	4.47%
2012	5.11%
2013	2.73%
2014	3.59%
2015	3.97%
2016	1.73%
2017	0.42%
2018	-0.22%
2019 (hasta junio)	0.29%
Promedio (2008-2017;2019)	3.59%

La medición de promedio anual en el año 2019 se realiza con el promedio de valores hasta junio, el valor de -0,22% correspondiente a deflación del promedio anual 2018, al ser un resultado negativo, no se aplica en la valoración técnico actuarial.

La tasa de descuento promedio es equivalente al 7.92%, misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

Las tablas de actividad y de mortalidad de pensionistas, tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2002. Se encuentran en el Registro Oficial # 650, del 28 de agosto del 2002, trabajo científico elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., son las únicas "Tablas Vigentes".

2.12. Impuestos:

2.12.1. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

- a) **Impuesto a la renta Diferido:** La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.
- b) **Diferencias temporarias imponibles:** De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14 establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.
- c) **Diferencias temporarias deducibles:** De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
3. La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados.
4. El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.

5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores.
10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos.
11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto.
12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción.

2.1. Contribución Única y Temporal

La aplicación de la Contribución Única y Temporal para las Sociedades que realicen actividades económicas, cuyos ingresos gravados en el ejercicio fiscal 2018 sean iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América; será pagada por las compañías para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 sobre dichos ingresos, de acuerdo con los siguientes términos:

- Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.
- En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.
- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- A la totalidad de los ingresos del sujeto pasivo correspondientes al ejercicio fiscal 2018, registrados en la última declaración válida presentada por el sujeto pasivo, o establecidos por esta Administración Tributaria en ejercicio de su facultad determinadora o resolutoria, se restarán las rentas exentas e ingresos no objeto del impuesto a la renta, adicionalmente se sumarán o restarán, según corresponda, los ajustes de generación y/o reversión por efecto de aplicación de impuestos diferidos declarados en el mismo

ejercicio fiscal, respecto de la base imponible señalada, se aplicarán las tarifas previstas en el artículo 56 de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

2.2. Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas la apropiación del 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.3. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de AGROSHRIMP S.A., son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.4. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.5. 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.

2.6. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio de insumos

La principal exposición a la variación de precios de insumos se encuentra relacionada con el abastecimiento de materia prima y balanceado, el cambio del precio de larvas e insumos afectaría gravemente el costo de venta de AGROSHRIMP S.A.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa, aunque por el momento la entidad no tiene inversiones en bancos. Las ventas se realizan a con mayor concurrencia a un cliente, Expalsa Exportadora de Alimentos S.A. y Operadora y Procesadora de Productos Marinos Omarsa S.A., los cuales tienen un promedio de cobro de 13 días, y teniendo como plazo máximo de cobro 15 días, no presentando incumplimientos de manera histórica.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la administración no espera que la compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

	2019	2018
<u>Riesgo de Crédito</u>	<u>Resultados</u>	<u>Resultados</u>
Periodos medios de cobranza	13	-
Rotación de cartera	27.58	1,321

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 13 días, siendo adecuado de acuerdo con la política de crédito de la empresa y su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes no relacionadas.

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

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación 1</u>	
	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía se base en los flujos de caja proyectados a 12 meses (presupuesto anual).

	2019	2018
Riesgo de Liquidez	Resultados	Resultados
Capital de trabajo	383,186	325,135
Razón corriente	1.69	1.57
Prueba ácida	1.52	1.34

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,69 ctvs. de dólar, por cada dólar de obligación corriente.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes de la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$383,186, esto indica que la compañía puede cumplir con sus obligaciones corrientes, así como también invertir y contraer préstamos a corto plazo.

Riesgos Operativos

Endeudamiento – Solvencia:

Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento- Solvencia	2019 Resultados	2018 Resultados
Endeudamiento del Activo	64%	64%
Endeudamiento Patrimonial	177%	176%
Endeudamiento de PPE	51%	51%
Apalancamiento	277%	276%
Concentración de endeudamiento	27%	29%
Concentración a largo plazo	73%	71%

Existe un endeudamiento comparados con los activos total del 64%, y un endeudamiento comparado con el patrimonio del 177%, lo cual demuestra que la empresa mantiene dependencia frente a sus proveedores y accionistas por sus dividendos, los cuales son su fuente de financiamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

<u>Riesgo Operativo</u>	2019 Resultados	2018 Resultados
Rentabilidad del patrimonio	8%	6.5%
Margen operacional de utilidad	5.2%	4.6%
Gastos de Adm. y ventas a ventas	9.8%	14.7%
Margen bruto de utilidad	14.8%	18.3%
Margen neto de utilidad	2.9%	3%

Riesgo de Moneda

La compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US\$ Dólar, moneda funcional; por consiguiente; la administración considera que la exposición de la compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

Administración del Riesgo de Capital

El propósito de la compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de la misma para continuar como empresa en marcha con el objetivo de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Adicionalmente consistente con la industria, la compañía monitorea su capital sobre la base de ratio apalancamiento. Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	156,835	300,302
Cuentas por pagar a relacionadas	583,525	178,649
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	(252,266)	(142,433)
Deuda Neta	488,094	336,518
Total Patrimonio	1,150,801	1,121,279
Capital Total	1,638,895	1,457,797
Ratio de Apalancamiento	30%	23%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

Jubilación Patronal y Desahucio: Los movimientos de Jubilación Patronal y Desahucio, los cuales fueron determinados del Estudio Actuarial de Logaritmo Cía. Ltda.

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<u>Banco</u>		
Bolivariano C.A.	250,263	139,337
Cooperativa JEP	2,003	-
<u>Inversiones Temporales</u>		
Certificado de Depósito a Plazo Fijo	-	3,096
a)	<u><u>252,266</u></u>	<u><u>142,433</u></u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de especies bioacuáticas, y no tiene restricción alguna.

6. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	113,779	2,082
Otras Cuentas por Cobrar	13,634	11,312
a)	<u><u>127,413</u></u>	<u><u>13,394</u></u>

- a) Para el 31 de diciembre del 2019, corresponden a cuentas por cobrar clientes por concepto de venta de camarón principalmente a la compañía Operadora y Procesadora de Productos Marinos Omarsa S.A., mientras que para el 31 de diciembre del 2018 los saldos corresponden a la compañía Expalsa Exportadora de Alimentos S.A.

La recuperación de la cuenta clientes cuenta con un plazo máximo de hasta 15 días para su cobranza y no se realiza provisión de cuentas incobrables debido a que son cuentas de rápida recuperación.

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS (Continuación...)

- b) Corresponden principalmente a valores por cobrar a terceros que no generan intereses, anticipos y préstamos entregados al personal administrativo y de producción, tal y como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Anticipo /sueldo administrativo	-	137
Anticipo personal camaronera	-	49
Varios deudores	10,425	10,425
Cuentas por cobrar varios	-	42
Préstamos al personal	2,950	480
Otros deudores	259	179
	<u>13,634</u>	<u>11,312</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado y otros insumos por US\$ 93,346 y US\$ 133,151 dólares, la compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendió a US\$ 2,670,162 y US\$ 2,247,889 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajara los materiales mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situara el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente, no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía muestra un inventario de Activo Biológico de US\$374,217 y US\$510,835 respectivamente, mismos que está conformados por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable de activo biológico, tal como se muestran a continuación:

AGROSHRIMP S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS (Continuación...)

Reconocimiento de Activos Biológicos al Costo

2019

Pisc.	Has.	Fecha Siembra	Días	Gramos	% Supervivencia	Libras Proyectadas	Costos Directos	Costos Indirectos	Total Costos
P01	7.38	6/12/2019	25	6.10	75%	15,380	13,222	8,094	21,316
P02	7.10	22/12/2019	17	2.30	95%	4,814	7,772	4,318	12,090
P03	3.63	7/12/2019	28	5.90	75%	6,919	6,312	2,937	9,249
P04	3.00	7/12/2019	28	5.50	75%	6,888	6,641	2,428	9,068
P05	12.32	19/12/2019	16	1.90	85%	13,170	14,832	5,999	20,831
P06	8.40	21/12/2019	16	1.80	95%	4,712	7,466	4,002	11,468
P07	6.74	3/12/2019	29	6.50	70%	17,639	14,971	6,149	21,120
P08	7.47	31/12/2019	4	0.70	100%	1,203	11,096	3,425	14,521
P09	5.01	31/12/2019	3	0.70	100%	1,543	5,301	2,120	7,421
P10	5.62	5/12/2019	30	7.00	65%	12,684	13,534	6,445	19,979
P11	6.11	1/12/2019	30	7.80	65%	15,092	12,094	3,807	15,900
P12	5.07	9/11/2019	53	11.10	50%	13,091	20,712	6,585	27,297
P13	4.96	16/12/2019	18	2.80	90%	4,057	5,320	2,799	8,119
P14	7.31	1/12/2019	30	7.80	75%	15,621	12,132	4,343	16,476
SEMILLERO 1	2.20	-	-	-	-	-	-	-	-
SEMILLERO 2	0.88	-	-	-	-	-	-	-	-
SEMILLERO 3	1.45	-	-	-	-	-	-	-	-
SEMILLERO 4	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-
SEMILLERO 5	1.80	-	-	-	-	-	-	-	-
SEMILLERO 6	0.78	29/12/2019	14	-	-	-	3,970	203	4,173
SEMILLERO 7	2.84	-	-	-	-	-	-	-	-
SEMILLERO 8	1.13	29/12/2019	34	-	-	-	4,768	294	5,060
SEMILLERO 9	0.10	-	-	-	-	-	-	-	-
Suman... (a)									224,088

Reconocimiento de Activos Biológicos al Valor Razonable

2019

Pisc.	Has.	Fecha Siembra	Días	Grms	Sobrev.	Libras Proyectadas	% Peso		Precio		Valor Razonable		Total Valor Razonable
							Cola 66.40%	Entero 100%	Cola Libra	Entero Kilo	Cola Libras	Entero Kilo	
P15	8.25	8/10/2019	84	19.70	45%	37,125	13.08	19.70	1.45	4.40	1,498	70,990	72,232
P16	9.22	1/11/2019	60	16.40	60%	36,880	10.89	16.40	1.35	4.00	1,190	64,506	65,441
P17	1.81	5/11/2019	56	13.40	60%	8,145	8.90	13.40	1.00	3.60	541	11,970	12,456
Suman... (b)												150,129	
Suman... (a) + (b)												374,217	

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS (Continuación...)

2018

Pisc.	Has.	Fecha Siembre	Gramos 31/12/18	Sobre.	Lbs Promedio Al 31/12/18	Precio Promedio Lbs. 31/12/18	Total Costos	Valor Razonable	Ajustes Valor Razonable
P01	7,38	26/9/2018	28,8	38,00%	20224,15	2,30	62.284	66.903	4.619
P02	7,10	26/9/2018	28,50	26,00%	14410,87	2,30	46.840	56.276	9.436
P04	3,00	7/11/2018	16,00	85,00%	19448,10	1,45	54.573	60.643	6.070
P06	8,40	13/9/2018	26,50	30,00%	25657,80	2,30	77.177	89.113	11.936
P07	6,74	22/9/2018	27,50	45,00%	29403,25	2,30	61.745	66.521	4.776
P09	5,01	13/11/2018	16,00	90,00%	15840,12	1,45	40.537	40.893	356
P13	4,96	30/10/2018	18,90	80,00%	24947,81	1,70	59.398	67.734	8.336
P14	7,31	22/9/2018	25,00	58,00%	30049,95	2,20	62.019	62.752	733
P03	3,63	28/12/2018				-	-	-	-
P05	12,32	-				-	-	-	-
P08	7,47	-				-	-	-	-
P10	5,62	-				-	-	-	-
P11	6,11	-				-	-	-	-
P12	5,07	20/12/2018	6,70	90,00%	1439,11	-	-	-	-
P15	8,25	6/11/2018	8,60	80,00%	2293,33	-	-	-	-
P16	9,22	18/12/2018	6,80	90,00%	1743,60	-	-	-	-
P17	1,81	25/12/2018				-	-	-	-
SEMILLERO 1	2,20	28/12/2018				-	-	-	-
SEMILLERO 2	0,88	28/12/2018				-	-	-	-
SEMILLERO 3	1,45	28/12/2018				-	-	-	-
SEMILLERO 4	1,00	29/12/2018				-	-	-	-
SEMILLERO 5	1,80	29/12/2018				-	-	-	-
SEMILLERO 6	0,78	29/12/2018				-	-	-	-
SEMILLERO 7	2,84	-	-	-	-	-	-	-	-
SEMILLERO 8	1,13	-	-	-	-	-	-	-	-
SEMILLERO 9	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-
Suman...								510.835	46.262

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS (Continuación...)

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

La compañía generó US\$ 46,600 de activos biológicos en el año 2019, y durante ese período reversó US\$ - 46,262 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 338 de ingresos por medición de activos biológicos. Mientras que para 2018 generó US\$ 46.262 de activos biológicos en el año, y durante ese período reversó US\$ 20.307 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 25.955 de ingresos por medición de activos biológicos.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los servicios pagados por anticipado se presenta a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Seguros pagados por anticipado	a)	1,344	-
Anticipos a proveedores	b)	-	34,783
		<u>1,344</u>	<u>34,783</u>

- a) Representa la póliza de seguros contra incendio contratado en Hispana de Seguros S.A. y seguro de maquinaria y equipos de la compañía aseguradora Latina Seguros C.A.
- b) Corresponde a anticipos otorgados a proveedores varios para la adquisición de insumos y materiales para el proceso de producción.

AGROSHRIMP S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de estos impuestos se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	93,526	57,634
a)	<u>93,526</u>	<u>57,634</u>

- a) Corresponde a valores a favor de la compañía por crédito tributario IVA, a favor de la empresa y otras compensaciones realizadas durante el año, sujeto a reclamo administrativo ante el SRI.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2019 y 2018, se detalla a continuación:

<u>2019</u>	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2019</u>	<u>Movimientos del año</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2019</u>
			<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u> <u>/ ventas</u>	
<u>No depreciable</u>					
Terrenos		1,098,180	-	-	1,098,180
<u>Depreciable</u>					
Maquinarias y Equipos	10%	571,719	44,352	-	616,071
Muebles y Enseres	10%	7,688	-	-	7,688
Equipo De Computación	33%	7,697	-	-	7,697
Vehículos	20%	41,535	5,154	-	46,689
Instalaciones	5%	486,572	47,486	-	534,058
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	5%	15,000	4,400	-	19,400
Edificaciones en Curso		64,870	-	-	64,870
Subtotal		<u>2,293,261</u>	<u>101,392</u>	-	<u>2,394,653</u>
Depreciación acumulada		<u>(88,193)</u>	<u>(66,745)</u>	-	<u>(154,938)</u>
Total		<u>2,205,068</u>	<u>34,647</u>	-	<u>2,239,715</u>

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo. En el transcurso del presente periodo la compañía realizó adquisiciones por US\$101,392; medidas al costo de adquisición por ser su valor razonable en su medición inicial y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

AGROSHRIMP S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

Adiciones

- I. **Maquinaria y Equipos** Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registró una compra de oxigenometro PRO 20I-4 P KIT (607125) por US\$1,294 y US\$ 43,059 por la compra de motores DEUTZ BF6M1013FCA.
- II. **Vehículos** Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registró una adquisición de una moto honda por US\$ 2,054 y US\$3,001 moto honda color negro de serie XR150L.
- III. **Instalaciones** Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registró una adquisición de materiales y suministros por US\$ 28,271, cámaras para vigilancia en camaronera por US\$19,215.
- IV. **Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares** Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registró una adquisición de un motor fuera de borda por US\$ 2,500 y US\$1,900 correspondiente a la adquisición de un bote (fibra de vidrio) MAT. B-03-09336.

2018	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Movimientos del año</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/01/2018</u>
			<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	
<u>No depreciable</u>					
Terrenos		1,098,180	-	-	1,098,180
<u>Depreciable</u>					
Maquinarias y Equipos	10%	454,552	117,167	-	571,719
Muebles y Enseres	10%	5,768	1,920	-	7,688
Equipo De Computación	33%	7,697	-	-	7,697
Vehículos	20%	41,535	-	-	41,535
Instalaciones	5%	469,448	17,124	-	486,572
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	5%	35,026	-	(20,026)	15,000
Edificaciones en Curso		53,116	11,754	-	64,870
Subtotal		2,165,322	147,965	(20,026)	2,293,261
Depreciación acumulada PPE		(37,678)	(55,613)	5,098	(88,193)
Total		2,127,644	92,352	(14,928)	2,205,068

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de "Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor".

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a la generación de impuestos diferidos por el reconocimiento de las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos no corrientes		
Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal	1,459	1,459
Impuestos Diferidos por Desahucio	101	101
a)	<u>1,560</u>	<u>1,560</u>

- a) Corresponde a la generación del activo por Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal y Desahucio.

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de la cuenta otros activos no corrientes es el siguiente

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Otras Inversiones	3,159	-
Otros Activos no Corrientes	375	375
a)	<u>3,534</u>	<u>375</u>
b)		

- a) Corresponde a la reclasificación por certificados de depósitos a plazo fijo, así como también a la apertura de la cuenta de ahorro en la Cooperativa JEP para pago de sueldos a los trabajadores.
- b) Constituye la garantía por fiel cumplimiento recibida de la compañía; Arcotel.

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y Documentos por Pagar	a)	133,154	300,302
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota 24)	107,031	-
Otras Cuentas por Pagar	b)	23,681	-
		<u>263,866</u>	<u>300,302</u>

- a) Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por pagar se originan principalmente por la compra de insumos y materia prima para la producción. Entre sus principales proveedores se encuentran Copacigulf S.A., Ciaprolarcam S.A., Cedeño Proaño Luis Enrique, Sanlab S.A., Transpordiesel S.A. entre otros.
- b) Constituye saldos por cancelar acreedores varios.

LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el pasivo no financiero se conforma como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	(Nota 24)	476,494	178,649
		<u>476,494</u>	<u>178,649</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, CON VENCIMIENTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las obligaciones con Instituciones Financieras se forma de la siguiente manera:

Préstamos

Institución Emisora		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		Porción corriente	Porción largo plazo	Porción corriente	Porción largo plazo
Banco Bolivariano	a)	10,558	-	9,253	10,000
Corporación Financiera Nacional	b)	223,744	978,899	203,015	1,202,642
		<u>234,302</u>	<u>978,899</u>	<u>212,268</u>	<u>1,212,642</u>

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, CON VENCIMIENTOS CORRIENTES
(Continuación...)

- a) Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por pagar se originan principalmente por avances de efectivo tarjeta de crédito visa empresarial, pagaderas de forma mensual a 24 cuotas.
- b) Constituye préstamo otorgado en enero del 2017, con el interés anual es del 9,96% en pagos semestrales con vencimiento en enero del 2024. A un año de gracias y fecha de inicio de pago es a partir de enero del 2019.

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a)	27,473	23,083
15% Participación trabajadores por pagar	b)	24,306	15,048
Con el IESS	c)	4,947	7,952
Impto a la Renta Por Pagar	d)	1,106	3,159
Con la Administración Tributaria	e)	2,926	3,529
Sueldos por pagar		-	1,383
Otros		-	371
		<u>60,758</u>	<u>54,525</u>

- a) El detalle de beneficios de ley a empleados se detalla a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados			
Décimo Tercer Sueldo		1,738	1,851
Décimo Cuarto Sueldo		10,060	8,784
Vacaciones		15,456	11,986
Fondo de reserva		219	462
		<u>27,473</u>	<u>23,083</u>

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

b) El movimiento de Participación Trabajadores se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
15% Participación trabajadores por pagar	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	15,048	56,573
Provisión del año	24,306	15,048
Pagos	(15,048)	(56,573)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>24,306</u>	<u>15,048</u>

c) El detalle de Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, es el siguiente:

Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Aporte Individual	2,312	3,479
Aporte Patronal	2,418	4,105
lece- Secap	217	368
	<u>4,947</u>	<u>7,952</u>

d) El movimiento de impuesto a la renta se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero	3,159	17,964
Provisión del año	3,438	33,079
Pagos	25,905	(17,964)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(31,396)	(29,920)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>1,106</u>	<u>3,159</u>

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

e) El detalle de obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la Administración Tributaria	US\$ dólares	
Retención fuente	2,926	3,529
	<u>2,926</u>	<u>3,529</u>

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan 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 hubieren 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 los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. 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 del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente forma:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	7,573	5,835
Indemnización por desahucio	b)	2,663	2,168
		<u>10,236</u>	<u>8,003</u>

Las provisiones por desahucio y jubilación patronal fueron calculadas por la compañía LOGARITMO CIA. LTDA., mismos que están debidamente calificados, los cuales fueron efectuados utilizando la metodología para el cálculo actuarial del valor actual de reserva matemática, es el denominado método de crédito unitario proyectado, método que implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones entre otras.

AGROSHRIMP S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación....)

- a) El movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

Jubilación patronal

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	5,835	-
Provisión del año	3,644	5,835
Reversión de reservas trabajadores salidos	(1,906)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>7,573</u>	<u>5,835</u>

- b) El movimiento de Indemnización por desahucio es como sigue:

Indemnización por desahucio

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	2,168	2,658
Provisión del año	1,343	406
Beneficios pagados	-	(63)
Reversión de reservas trabajadores salidos	(848)	(833)
	<u>2,663</u>	<u>2,168</u>

18. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el Estado de Situación Financiero, el impuesto diferido pasivo es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Impuestos Diferidos	11,565	11,565
a)	<u>11,565</u>	<u>11,565</u>

- a) Corresponde al reconocimiento de activos biológicos reconocidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada de US\$ 310.000. El capital de la compañía está representado por 80 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 3.875 cada una.

<u>2019</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>01-01-2019</u>		<u>31-12-2019</u>	
		<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>U\$\$</u>	<u>Participación en %</u>
Aguilar Fajardo Andrea Estefanía	Ecuador	4.00	3,875	15,500	5.00%
Calva Fajardo Diego Efraín	Ecuador	23.00	3,875	89,125	28.75%
Fajardo Tinoco Alexandra Del Rocío	Ecuador	23.00	3,875	112,375	36.25%
Fajardo Tinoco Rosa Emerita	Ecuador	23.00	3,875	65,875	21.25%
Tinoco Espinosa Rosa Amada	Ecuador	7.00	3,875	27,125	8.75%
		80.00		310,000	100.00%

Resultados Acumuladas

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 18 de julio del 2019, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2018 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 72.608.

Reserva Facultativa

Esta Reserva se apropia de las utilidades no distribuidas en base a las disposiciones específicas de la Junta de Accionistas, quien además puede disponer en utilización, siendo de libre disposición.

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Ventas de camarón	3,138,827	2,750,963
a)	<u>3,138,827</u>	<u>2,750,963</u>

a) Para el 2019, los principales clientes en la venta de camarón son:

<u>Clientes</u>	<u>2019</u> participación en las ventas	
	US\$	%
Expalsa Exportadora De Alimentos S.A.	1,626,085	52%
Operadora y Procesadora De Productos Marinos Omarsa S.A.	1,188,842	38%
Exportquilsa & Productores Asociados S.A.	275,067	9%
Potes Pilalo Cristhian Antonio	41,303	1%
Monroy Paredes Mary Elena	7,000	-
Venta de Inventario	529	
	<u>3,138,827</u>	<u>100%</u>

21. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

<u>Costos de ventas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inv. Inicial De Productos En Proceso Directo	464,573	233,205
Compras	1,474,843	1,268,531
Mano De Obra Directa	334,091	346,618
Mantenimiento Y Reparaciones	52,298	36,051
Combustibles Y Lubricantes	162,918	100,751
Transporte	-	42,351
Alimentación	31,400	40,322
Otros Costos Indirectos	85,117	126,276
Depreciación De Propiedad Planta Y Equipo	64,921	53,784
	<u>2,670,161</u>	<u>2,247,889</u>

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y FINANCIEROS

Un resumen de los gastos de Administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos, Salarios y Demás Remuneraciones	71,624	137,024
Aportes a La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	7,214	21,969
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	10,188	19,794
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Natural	10,304	14,829
Mantenimiento y Reparaciones	1,207	2,387
Otros Gastos	29,293	18,627
Servicios Prestados	12,682	8,970
Seguros y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	3,875	4,513
Transporte en pesca	58,942	7,220
Impuestos y Contribuciones	5,514	12,811
Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones	105	1,638
Notarios y Registradores de La Propiedad Mercantiles	191	200
Depreciaciones	1,825	1,818
Arrendamientos	4,564	3,920
	<u>217,528</u>	<u>255,720</u>

GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Intereses Bancarios	136,614	147,226
Intereses Provisión Jubilación y Desahucio	419	329
Comisiones Bancarias	2,344	1,332
Otros	-	75
	<u>139,377</u>	<u>148,962</u>

AGROSHRIMP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

23. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume a continuación:

Conciliación tributaria y movimientos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	162,376	126,272
15% Participación trabajadores	(24,306)	(15,048)
Diferencias Permanentes		
(+) Gastos no deducibles	3,156	3,370
Generación / Reversión De Diferencias Temporarias (Impuestos Diferidos)		
Generación provisiones para jubilación y desahucio	4,988	6,241
Reversión provisiones para jubilación y desahucio	(2,116)	
Generación De Ingresos por Mediciones De Activos Biológicos	(46,600)	(46,262)
Reversión De Ingresos por Mediciones De Activos Biológicos	46,263	20,307
Utilidad Gravable	143,761	94,880
Impuesto a la renta 25%	35,940	23,720
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	32,502	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	30,520
Retenciones en la fuente	(31,396)	(27,361)
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,106</u>	<u>3,159</u>

IMUESTOS DIFERIDOS

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto.

23. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

La compañía ha tenido los siguientes casos en la aplicación de activos y pasivos por impuestos diferidos, en cumplimiento con la normativa contable y tributaria.

2. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica.
3. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto.

24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene los siguientes saldos:

Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<u>Prestamos de Accionistas</u>		
Tinoco Espinosa Rosa Amada	107,031	-
	<u>107,031</u>	<u>-</u>

AGROSHRIMP S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación...)

Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas no corrientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<u>Prestamos Por Pagar</u>	-	-
Tinoco Espinosa Rosa Amada	192,969	-
<u>Dividendos Por Pagar</u>		
Aguilar Fajardo Andrea Estefanía	12,511	9,397
Calva Fajardo Diego Efraín	68,846	50,936
Fajardo Tinoco Alex Ivan	-	50,936
Fajardo Tinoco Alexandra Del Rocío	86,806	50,936
Tinoco Espinosa Rosa Amada	21,895	16,444
Fajardo Tinoco Rosa Emerita	50,886	-
<u>Prestamos para Capital de Trabajo</u>		
Aguilar Fajardo Andrea Estefanía	3,622	-
Calva Fajardo Diego Efraín	13,016	-
Fajardo Tinoco Alexandra Del Rocío	11,081	-
Tinoco Espinosa Rosa Amada	3,940	-
Fajardo Tinoco Rosa Emerita	10,922	-
	<u>476,494</u>	<u>178,649</u>

De acuerdo al art 37 de la RLRTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionista, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas prestamos no comerciales, esta operación se considera como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relaciones:

1. Préstamos sin intereses, tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimientos o clausulas sancionatorias de mora
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruces de cuentas
3. Inversiones permanentes importantes durante el año
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencia técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos
6. Transacciones de marcas patentes, regalías y licencia

25. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros han ocurrido eventos significativos como es el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19), misma que continúa con su rápida evolución.

El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los Mercados Financieros Globales, y pudiese tener implicaciones contables para muchas entidades, sin embargo, para AGROSHRIMP S.A. aún no se ha establecido de forma contundente el impacto financiero específico de la operatividad, y por ende por cada partida de los Estados Financieros, que puntualmente tendrán una significativa repercusión en el periodo 2020.

A la fecha de este informe, la Gerencia está trabajando en las estrategias a seguir sobre el impacto de esta situación, que aún es desconocida.

26. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones
