

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y al Accionista de
Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias (el "Grupo"), que comprenden los estados consolidados de posición financiera al 31 diciembre 2022 y 2021, y los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas, y las notas a los estados financieros consolidados, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 1 en la sección de Bases para la Opinión Calificada de nuestro informe, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera consolidada del Grupo al 31 diciembre de 2022 y 2021 y su desempeño financiero consolidado y flujos de efectivo consolidados para los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la Opinión Calificada

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 presentan un activo intangible por la suma de US\$3,405,161 y US\$3,604,409 respectivamente que según el criterio de la gerencia corresponde al desarrollo de un proceso de cultivo de peces. La Administración no nos suministró información que nos permitiera satisfacernos sobre si las partidas cargadas a esta cuenta corresponden a costos directamente atribuibles al activo intangible durante su etapa de desarrollo, como lo establece la Norma internacional de contabilidad NIC 38 Activos Intangibles. Para el período 2022 y 2021, el Grupo registró amortizaciones con cargo a los resultados por la suma de US\$202,645.

Llevamos a cabo nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de la República de Costa Rica y del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA, por sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Información Adicional a los Estados Financieros Consolidados y al Informe del Auditor sobre los Mismos

La Administración es responsable por las revelaciones de información adicional a los estados financieros consolidados. Esta información corresponde al indicador financiero EBITDA.



Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información que se detalla en la Nota 25, y no expresamos ningún tipo de conclusión de la razonabilidad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otro modo parece contener errores materiales.

Si con base en el trabajo que hemos realizado a esta otra información detallada en la Nota 25, concluimos que, existe un error material en dicha información, se requiere que reportemos ese hecho. No tenemos nada que reportar en este sentido.

Asunto Clave de Auditoría

El asunto clave de auditoría es ese asunto que, según nuestro juicio profesional, fue de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Este asunto fue cubierto en el contexto de nuestra auditoría de los estados Financieros consolidados en su conjunto, y al formar nuestra opinión calificada sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre este asunto. Hemos determinado el asunto descrito abajo como el asunto clave de auditoría a ser comunicado en nuestro informe.

Asunto Clave de Auditoría	Cómo Nuestra Auditoría Abordó los Asuntos Claves de Auditoría
<p><u>Valor Razonable del Activo Biológico</u> - El Grupo tiene activos biológicos por US\$14,116,497, correspondiente al cultivo de pargo mancha, según se detalla en la Nota 8.</p> <p>Los activos biológicos son valuados a su valor razonable menos costo necesario para incurrir en su venta, de conformidad con la NIC 41 y NIIF 13. Al 31 de diciembre de 2022 los activos biológicos representan US\$14,116,497 que corresponde a 28% del total de activos del Grupo. La estimación de valor de mercado menos costo de ventas para los activos biológicos requiere juicio profesional y el uso de un modelo de valoración utilizando una metodología basada en el valor presente neto. El modelo de valoración se basa en supuestos de crecimiento, mermas, precios de mercado del activo y de alimentos y tiempo en el mar hasta que el activo esté listo para la cosecha. Debido al juicio que se requiere en la estimación, consideramos la valuación del activo biológico como un asunto clave de auditoría.</p>	<p>Evaluamos críticamente si el modelo utilizado por la Administración para determinar el valor razonable cumple con los requisitos de la NIIF 13.</p> <p>Validamos lo razonable de los supuestos utilizados para calcular la tasa de descuento y recalculamos esta tasa.</p> <p>Analizamos los flujos de efectivo futuros proyectados que fueron utilizados en el modelo para determinar si son razonables y soportables dadas las condiciones de mercado y el rendimiento futuro esperado del activo.</p> <p>Con base en los procedimientos de auditoría realizados, determinamos que los supuestos utilizados por la Administración eran consecuentes con el desempeño histórico y perspectivas futuras esperadas y la tasa de descuento utilizadas eran apropiadas en las circunstancias.</p>

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno por los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF, y del control interno que la administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicha base contable, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera consolidada del Grupo.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las NIA siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIAs, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las

revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Grupo deje de operar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada acerca de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría calificada.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda pensar que soportan nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados a los encargados de gobierno, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del año actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de tal comunicación.



Lic. Gustavo Arias Valerio - C.P.A. No.2661

Póliza No.0116 FIG 7

Vence: 30 de setiembre de 2023

Timbre de Ley No.6663, ¢1.000

Adherido y cancelado en el original

10 de abril de 2023

INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Una Compañía Constituida y Domiciliada en Costa Rica, Subsidiaria de Aquafood Group, S.A.)

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Expresados en US Dólares)

	Notas	2022	2021
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	4	US\$ 813,515	US\$ 291,339
Cuentas por cobrar, neto	5	3,324,180	2,539,323
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	1,569	
Inventarios	7	8,759,819	5,676,090
Activo biológico	8	14,116,497	8,173,829
Gastos pagados por anticipado		<u>2,317,124</u>	<u>1,603,937</u>
Total activo corriente		<u>29,332,704</u>	<u>18,284,518</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6		50,000
Propiedad, planta y equipo	9	14,107,725	13,343,292
Activo por derecho de uso, neto	10	1,760,237	764,696
Activos intangibles	11	3,613,178	3,758,280
Activo biológico - peces reproductores	8	928,536	972,542
Otros activos		<u>182,150</u>	<u>139,505</u>
Total activo no corriente		<u>20,591,826</u>	<u>19,028,315</u>
TOTAL		<u>US\$49,924,530</u>	<u>US\$37,312,833</u>
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
PASIVO CORRIENTE:			
Documentos y cuentas por pagar a partes relacionadas	6	US\$ 5,765,150	US\$ 3,000,000
Documentos por pagar	12	945,673	4,030,770
Cuentas por pagar a proveedores	13	7,254,490	5,247,943
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	14	1,830,083	531,525
Impuesto sobre la renta por pagar	19		820
Pasivo por arrendamiento	10	<u>406,418</u>	<u>226,046</u>
Total pasivo corriente		16,201,814	13,037,104
PASIVO NO CORRIENTE:			
Documentos por pagar	12	15,099,991	6,161,699
Documentos por pagar a partes relacionadas	6	3,084,654	3,000,000
Pasivo por arrendamiento	10	<u>1,373,289</u>	<u>544,214</u>
Total pasivo		<u>35,759,748</u>	<u>22,743,017</u>
CAPITAL CONTABLE:			
Capital social acciones comunes	15	10,055,188	10,055,188
Aportes de socios	15	1,320,000	1,320,000
Sobrepeso recompra de acciones	15	(597,968)	(597,968)
Superávit por revaluación	15	3,022,223	3,022,223
Reserva legal	15	258,370	258,370
(Pérdida)Utilidad acumulada		<u>106,969</u>	<u>512,003</u>
Total capital contable		<u>14,164,782</u>	<u>14,569,816</u>
TOTAL		<u>US\$49,924,530</u>	<u>US\$37,312,833</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Una Compañía Constituida y Domiciliada en Costa Rica, Subsidiaria de Aquafood Group, S.A.)

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Expresados en US Dólares)

	Notas	2022	2021
VENTAS NETAS	16	US\$ 46,357,070	US\$ 41,319,760
COSTO DE VENTAS	17	<u>(34,273,495)</u>	<u>(29,362,410)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>12,083,575</u>	<u>11,957,350</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos fletes aéreos y marítimos		(5,222,251)	(4,946,451)
Gastos de administración y ventas	18	<u>(5,304,197)</u>	<u>(4,183,891)</u>
Total gastos de operación		<u>(10,526,448)</u>	<u>(9,130,342)</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		1,557,127	2,827,008
OTROS INGRESOS Y GASTOS:			
Intereses y comisiones		(2,841,068)	(1,651,831)
Diferencias de cambio		(203,155)	(87,923)
Otros ingresos y gastos		<u>(192,664)</u>	<u>(161,381)</u>
Total otros ingresos y gastos		<u>(3,236,888)</u>	<u>(1,901,135)</u>
Ganancia por medición del activo biológico al valor razonable		1,286,298	
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(393,462)	925,873
IMPUESTO DE RENTA	19	<u>(11,572)</u>	<u>(8,186)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA		<u>US\$ (405,034)</u>	<u>US\$ 917,687</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Contador

Representante legal

INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Una Compañía Constituida y Domiciliada en Costa Rica, Subsidiaria de Aquafood Group, S.A.)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresados en US Dólares)

	Notas	Capital Social Acciones Comunes	Aportes Adicionales de Socios	Sobrepeso Recompra de Acciones	Superávit por Revaluación de Terrenos y Edificios	Reserva Legal	(Pérdida) Utilidad Acumulada	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		US\$10,055,188	US\$ 653,146	US\$(597,968)	US\$3,022,223	US\$209,778	US\$(357,090)	US\$12,985,277
Aportes de socios	14		666,854					666,854
Traslados de reserva legal						48,593	(48,593)	
Utilidad del año							917,687	917,687
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021		10,055,188	1,320,000	(597,968)	3,022,223	258,370	512,003	14,569,816
Pérdida del año							(405,034)	(405,034)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		<u>US\$10,055,188</u>	<u>US\$1,320,000</u>	<u>US\$(597,968)</u>	<u>US\$3,022,223</u>	<u>US\$258,370</u>	<u>US\$(106,969)</u>	<u>US\$14,164,782</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Contador

Representante legal

INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Una Compañía Constituida y Domiciliada en Costa Rica, Subsidiaria de Aquafood Group, S.A.)

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Expresados en US Dólares)

	Notas	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto sobre la renta		US\$ (393,462)	US\$ 925,873
Ajustes por:			
Depreciación propiedad, planta y equipo	9	571,918	521,551
Amortización activo biológico	8	127,346	131,823
Amortización activo por derecho de uso	10	377,232	193,722
Amortización de activo intangible	11	202,645	206,252
Gasto por intereses y comisiones		2,684,098	1,556,233
Gasto de interés implícito arrendamiento		156,970	95,598
Pérdida en retiro de activos		4,244	78,946
Ganancia por medición del activo biológico al valor razonable		(1,286,298)	
(Aumento) disminución en activos operativos:			
Cuentas por cobrar comerciales		(784,857)	(1,335,132)
Cuentas por cobrar partes a relacionadas		48,431	276,268
Inventarios		(3,083,729)	(1,774,289)
Aumento activo biológico	8	(12,757,901)	(8,305,982)
Disminución en activo biológico	8	8,018,191	5,565,349
Gastos pagados por anticipado		(713,187)	(527,370)
Otros activos		(42,651)	45,828
Aumento (disminución) en pasivos operativos:			
Cuentas por pagar proveedores		2,006,547	1,767,404
Cuentas por pagar partes relacionadas		265,150	(786)
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados		49,994	49,448
Efectivo (usado en) provisto por las operaciones		(4,549,319)	(529,264)
Intereses pagados préstamos con instituciones financieras		(524,965)	(1,211,453)
Intereses pagados por arrendamientos financieros		(156,970)	(95,598)
Intereses pagados por préstamos con partes relacionadas		(910,569)	(128,410)
Pago de impuesto		(12,392)	(8,818)
Efectivo neto (usado en) provistos por las actividades de operación		(6,154,215)	(1,973,543)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones en propiedad, planta y equipo	9	(1,340,595)	(1,554,093)
Depósitos efectuados sobre derecho de uso activos arrendados		(16,201)	(58,075)
Adiciones en activo intangible	11	(57,543)	(63,364)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(1,414,339)	(1,675,532)

(Continúa)

INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Una Compañía Constituida y Domiciliada en Costa Rica, Subsidiaria de Aquafood Group, S.A.)

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

(Expresados en US Dólares)

	Nota	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Operaciones nuevas		US\$ 16,710,205	US\$ 3,762,157
Pagos de operaciones		(8,272,356)	(662,208)
Pagos de arrendamientos en efectivo	10	(347,119)	(112,060)
Aportes de socios		<u> </u>	<u>666,854</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>8,090,730</u>	<u>3,654,743</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		522,176	5,668
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>291,339</u>	<u>285,671</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>US\$ 813,515</u>	<u>US\$ 291,339</u>
TRANSACCIONES QUE NO REQUIRIERON O UTILIZARON EFECTIVO:			
Adiciones de activos por derecho de uso		<u>US\$ 1,356,571</u>	<u>US\$ 532,315</u>
Adiciones pasivos derecho de uso		<u>US\$ 1,356,571</u>	<u>US\$ 532,315</u>
Costos por mortalidades del activo biológico		<u>US\$ 1,259,955</u>	<u>US\$ 853,144</u>
			(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.

Contador

Representante legal

INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Una Compañía Constituida y Domiciliada en Costa Rica, Subsidiaria de Aquafood Group, S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresadas en US Dólares)

1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias (el Grupo) es una sociedad anónima constituida el 30 de junio de 1982, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Las instalaciones principales del Grupo se encuentran ubicadas en la ciudad de Quepos, Puntarenas. El Grupo es poseído en un 100% por Aquafoods Group, S.A., con domicilio en Panamá.

El Grupo opera en Costa Rica bajo el Régimen de Zona Franca (Nota 20), y sus principales actividades incluyen el procesamiento y comercialización de pescado y la producción de pargo mancha cultivado, para su venta local y en el exterior.

El 2 de julio de 2019, se creó la sociedad Industrias Martec Panamá, S.A. en la cual el Grupo tiene el 100% de participación. Dicha sociedad se encuentra ubicada en la Ciudad de Panamá y su actividad consiste en la compra de pescado en Panamá. El Grupo inició operaciones en el 2021.

El 19 de julio de 2019, se creó la sociedad Epic Seafood, Inc. en la cual el Grupo tiene el 100% de participación. Dicha sociedad se encuentra ubicada en los Estados Unidos de América. La actividad principal de la sociedad consiste en la importación y comercialización de pescado en ese mercado.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) NUEVAS Y REVISADAS

a. **Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y Modificadas ("NIIF" o "NIC") que son Obligatorias para el Año en Curso** - En el año, el Grupo ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1º de enero de 2022. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros consolidados.

- **Enmiendas a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual** - El Grupo ha adoptado las enmiendas a la NIIF 3 *Combinaciones de negocios* por primera vez, en este año. Las enmiendas actualizan NIIF 3 en lo que se refiere al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del *Marco Conceptual* de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y Activos contingentes*, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si a la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado de un evento pasado. Para gravámenes que estén dentro del alcance de CINIIF 21 *Gravámenes*, el comprador aplica CINIIF 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

- **Enmiendas a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Ingresos antes de su uso Planeado** - El Grupo ha adoptado las enmiendas a la NIC 16 *Propiedad planta y equipo* por primera vez en este año. Las enmiendas prohíben deducir del costo de un activo de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso por la venta de bienes producidos, antes de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos generados mientras el activo se lleva a una ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con las intenciones de la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. El Grupo mide los costos de esos bienes producidos conforme a la NIC 2 *Inventarios*.

Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo funciona adecuadamente”. Ahora, la NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros consolidados deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de El Grupo, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

- b. **Mejoras Anuales a las normas NIIF 2018-2021** - El Grupo ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales a las IFRS ciclo 2018-2020 por primera vez en el ejercicio. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro normas:

- **NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera** - La modificación provee alivio adicional a una subsidiaria que es un adoptante inicial después que su matriz, con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las enmiendas, una subsidiaria que usa la excepción de NIIF 1: D16(a) ahora puede también elegir medir los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras al valor en libros que hubiera sido incluido en los estados financieros consolidados de la controladora, basado en la fecha de transición de la matriz a NIIF, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la controladora adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).
- **IFRS 9 - Instrumentos Financieros** - La modificación aclara que en la aplicación de la prueba del “10%” para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre El Grupo (el prestatario) y el prestamista, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por El Grupo o por el prestamista en beneficio de otro.
- **NIIF 16 - Arrendamientos** - Las enmiendas eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

- **NIC 41 - Agricultura** - Las enmiendas quitan el requerimiento de NIC 41 para que las entidades excluyan los flujos de efectivo para los impuestos cuando se mide el valor razonable. Esto alinea la valuación del valor razonable en NIC 41 con los requerimientos de NIIF 13 *Medición del Valor Razonable* para usar consistentemente flujos de efectivo y tasas de descuento que permitan a los preparadores determinar si se debe usar flujos de efectivo y tasas de descuento antes o después de impuestos para una apropiada medición del valor razonable.
- c. **Normas NIIF Emitidas que aún no son Efectivas** - A la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, el Grupo no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, El Grupo no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

- I. **NIIF 17 (Incluyendo Enmiendas de Junio del 2020 y Diciembre del 2021)** - Contratos de Seguro.
- II. **Enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 (Enmiendas)** - Venta o Contribución de Activos entre un Inversorista y su Asociada o Negocio Conjunto
- III. **Enmiendas a NIC 1** - Clasificación de los Pasivos como Corrientes o no Corrientes.
- IV. **Enmiendas a la NIC 1 y a las Declaración Práctica 2** - Revelación de las Políticas Contables.
- V. **Enmiendas a la NIC 8** - Definición de las Estimaciones Contables.
- VI. **Enmiendas a la NIC 12** - Impuestos Diferidos Relacionados a los Activos y Pasivos que Surgen de una sola Transacción.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

- I. **NIIF 17 - Contratos de Seguro** - La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la NIIF 4 *Contratos de seguro*.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el Enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

En junio del 202, el IASB emitió las enmiendas a la NIIF 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las enmiendas) para al reporte anual que comience en o después del 1° de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la NIIF 9 en la NIIF 4 para períodos anuales empezando en o después del 1° de enero de 2023.

En diciembre del 2021, el IASB emitió Aplicación Inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 Información Comparativa (Enmiendas a la NIIF 17) para tratar los retos en la implementación que fueron identificados después de que la NIC 17 fue publicada. Las enmiendas tratan los retos en la presentación de la información comparativa.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable debe ser aplicado.

Para los propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que El Grupo aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

- II. **Enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 - Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto** - Las enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración del Grupo prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de El Grupo en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

- III. **Enmiendas a NIC 1 - Presentación de Estados Financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-Circulantes** - Las enmiendas a NIC 1 publicadas en enero del 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si El Grupo ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones de hacer y no hacer (covenants) se cumplen al final del período de reporte e introduce la definición de "liquidación" para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1º de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. El IASB está actualmente considerando más enmiendas a los requerimientos de NIC 1 en cuanto a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, incluyendo el diferimiento de la aplicación de las enmiendas de enero del 2020.

La administración del Grupo anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros.

- IV. **Enmiendas a la NIC 1 y a las Declaración Práctica 2 - Juicios sobre Materialidad - Revelación de Políticas Contables** - Las enmiendas cambian los requerimientos de NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. La modificación reemplaza los términos "políticas contables significativas" con "información de las políticas contables materiales". La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueda ser razonablemente esperado que influyan en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general que realizan en base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en NIC 1 se enmiendan para aclarar que las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son inmateriales y no necesitan ser reveladas. La información relativa a políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos y condiciones, aun si los montos en las mismas son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre las políticas contables relativa a transacciones materiales u otros eventos o condiciones es material por sí misma.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de cuatro pasos para determinar la materialidad" descrito en la Declaración práctica 2.

Las enmiendas a la NIC 1 estarán vigentes para los períodos anuales que empiecen el 1° de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada y son de aplicación prospectiva. Las enmiendas a la Declaración práctica 2 no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

- V. **Enmiendas a la NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores - Definición de las Estimaciones Contables** - Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en estimación contable. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a incertidumbre en su medición”.

La definición de un cambio en estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de períodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplos 4 y 5) para la Guía de implementación de la NIC 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión en relación con las enmiendas.

Las enmiendas estarán vigentes por los períodos anuales que empiecen el 1° de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho período con opción a aplicación anticipada.

- VI. **Enmiendas a la NIC 12 Impuestos Diferidos - Impuestos Diferidos Relacionados con Activos y Pasivos que Surgen de una sola Transacción** - Las enmiendas introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las enmiendas, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con el reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la NIIF 16 *Arrendamientos* en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las enmiendas a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto al criterio de recuperabilidad en NIC 12.

El IASB también añadió un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las enmiendas.

Las enmiendas aplican a las transacciones que ocurran en o después del principio del período comparativo más antiguo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer período comparativo más antiguo una entidad reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
 - Pasivos por desmantelamiento, restauración y otros pasivos similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo de los activos relacionados.
- El efecto acumulado de la aplicación inicial de las enmiendas como un ajuste al balance inicial de utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a esa fecha.

Las enmiendas estarán vigentes por los períodos anuales que empiecen el 1º de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

La administración del Grupo anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros si dichas transacciones surgen.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados se presentan a continuación.

- a. **Base de Preparación** - Los estados financieros consolidados son preparados por el Grupo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto los terrenos y edificios que se presentan a sus valores revaluados y el activo biológico que se presenta a su valor razonable al cierre de cada período como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

- **Costo Histórico** - El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.
- **Valor Razonable** - El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, El Grupo tiene en cuenta las

características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16 *Arrendamiento*, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la IAS 2 *Inventarios* o el valor en uso de la IAS 36 *Deterioro de activos*.

Para efectos de información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, según se describen a continuación:

- *Nivel 1* - Son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Grupo tiene acceso a la fecha de medición;
- *Nivel 2* - Son entradas, diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para los activos o pasivos, ya sea directa o indirectamente; y
- *Nivel 3* - Son entradas no observables para un activo o pasivo.

- b. **Moneda Funcional y de Presentación** - Los registros contables del Grupo se mantienen en dólares estadounidenses, la cual es igual a su moneda funcional, debido a que sus principales flujos de efectivo de operación se denominan en dólares estadounidenses y se efectúan en dicha moneda. Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. En el caso de Industrias Martec, S.A. (entidad costarricense) se mantiene también los registros contables en colones, principalmente para efectos tributarios.

Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominados en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre, son registradas en los resultados en el período en que ocurrieron. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa de cambio del colón costarricense era de ₡601,99 y ₡645,25, para la venta de dólares estadounidenses.

A la fecha de este informe el tipo de cambio del dólar estadounidense para la venta era de ₡544 por US\$1.00.

- c. **Base de Consolidación** - Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen los estados financieros consolidados de Industrias Martec, S.A. y los de sus subsidiarias, poseídas en un 100%. Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados a la misma fecha de los de la tenedora, utilizando políticas contables uniformes. Los saldos y las transacciones entre el Grupo han sido eliminados en el proceso de consolidación.

- d. **Instrumentos Financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando El Grupo se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

- e. **Activos Financieros** - Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de Activos Financieros - Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable a través de otros resultados integrales:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable a través de resultados.

A pesar de lo anterior, El Grupo puede hacer la siguiente elección /designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios (ver iii. posterior); y

- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable (ver iv. posterior).
- i. *Costo Amortizado y Método de Interés Efectivo* - El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, los activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que forma parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Los ingresos por interés se reconocen usando el efecto de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales.

Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, El Grupo reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

- ii. *Instrumentos de Deuda Clasificados a Valor Razonable a Través de Otros Resultados Integrales* - El valor razonable se determina de la manera descrita en la nota. Inicialmente son medidos a valor razonable más costos de transacción. Subsecuentemente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos como resultado de ganancias y pérdidas cambiarias (ver debajo), el deterioro de las ganancias o pérdidas (ver debajo), e ingresos por interés calculado a través del método de interés efectivo (ver i. arriba) son reconocidos en ganancias o pérdidas. Los montos que son reconocidos como resultados son los mismos que los montos que hubieran sido reconocidos como resultados si estos hubieran sido medidos a costo amortizado. Todos

los demás cambios en el valor en libros a costo amortizado. Todos los demás cambios en el valor en libros de estos instrumentos son reconocidos en otros resultados integrales u acumulado bajo el título de reserva de la revaluación de inversiones. Cuando estos instrumentos son desconocidos, las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas previamente en otros resultados integrales son reclasificadas a resultados.

- iii. *Activos Financieros a Valor Razonable a Través de Resultados* - Los activos financieros que no cumplen con los criterios para ser medidos al costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales (ver i. a iii. arriba) se miden a valor razonable a través de resultados.

Deterioro de Activos Financieros - El Grupo reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar comerciales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

El Grupo reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de El Grupo, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de Condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, El grupo reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, El Grupo mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

- (i) **Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito** - Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, El Grupo compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio. reconocimiento. Al realizar esta evaluación, El Grupo considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está

disponible sin costo o esfuerzo innecesario. La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de El Grupo, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real e información económica proyectada relacionada con las operaciones centrales de El Grupo.

En particular, la siguiente información se toma en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa (si existe) o interna del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el período de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, El Grupo supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 30 días, a menos que El Grupo tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, El Grupo asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo de crédito bajo si:

- El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,
- El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo en el corto plazo, y

- Cambios adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

El Grupo considera que un activo financiero tiene bajo riesgo de crédito cuando el activo tiene una calificación crediticia externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente aceptada, o en caso de que no haya una calificación externa disponible, que el activo tenga una calificación interna "realizable". Realizable significa que la contraparte tiene una fuerte posición financiera y no hay montos pasados pendientes.

Para los contratos de garantía financiera, la fecha en que El Grupo se convierte en parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a los efectos de evaluar el deterioro del instrumento financiero. Al evaluar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de los contratos de garantía financiera, El Grupo considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incurra en impago del contrato.

El Grupo monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto se haya vencido.

(ii) **Definición de Incumplimiento** - El Grupo considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- Cuando el deudor incumple los convenios financieros;
- La información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida El Grupo, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía que tenga El Grupo).

Independientemente del análisis anterior, El Grupo considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento, a menos que El Grupo tenga información razonable y confiable para demostrar que un criterio de incumplimiento más atrasado es más apropiado.

(iii) **Activos Financieros con Deterioro Crediticio** - Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;

- El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido (ver (ii) arriba);
 - Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
 - Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
 - La extinción de un Mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.
- (iv) **Política de Bajas** - El Grupo da de baja un activo financiero cuando hay información que indique que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo. cuando el deudor ha sido colocado en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de El Grupo, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.
- (v) **Medición y Reconocimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas** - La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de El Grupo de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a El Grupo de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que El Grupo espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Para un contrato de garantía financiera, donde El Grupo está obligada a realizar pagos solo en caso de incumplimiento por parte del deudor de acuerdo con los términos del instrumento que está garantizado, la previsión de pérdida esperada es el pago esperado para reembolsar al titular por una pérdida de crédito en la que incurre menos cualquier monto que El Grupo espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

Si El Grupo ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada de por vida en el período del informe anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para la pérdida crediticia esperada de por vida, El Grupo mide el margen de pérdida en una cantidad igual a pérdida crediticia esperada a 12 meses en la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utilizó el enfoque simplificado.

El Grupo reconoce una pérdida o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas, excepto las inversiones en instrumentos de deuda que se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales, para los cuales se reconoce la provisión para pérdidas en otros resultados integrales y acumulados en la reserva de revaluación de inversiones, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado de posición financiera.

Baja de Activos Financieros - El Grupo da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad. Si El Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, El Grupo reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si El Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, El Grupo continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja de una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contraste, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que El Grupo eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a utilidades (déficit) acumulado.

f. ***Pasivos Financieros y Capital*** -

- **Clasificación como Deuda o Capital** - Los instrumentos de deuda y de capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y un instrumento de capital.
- **Instrumentos de Capital** - Un instrumento de capital es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Entidad se reconocen a los ingresos recibidos, netos de los costos directos de emisión.

La recompra de los instrumentos de capital propios de la Entidad se reconoce y se deduce directamente en el capital. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en utilidad o pérdida en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de capital propios de la Entidad.

- **Instrumentos Compuestos** - Los componentes de los títulos de préstamos convertibles emitidas por la Entidad se clasifican por separado como pasivos financieros y capital, de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y un instrumento de capital. Una opción de conversión que se liquidará mediante el intercambio de un monto fijo de efectivo u otro activo financiero por un número fijo de los instrumentos de capital propios de la Entidad es un instrumento de capital.

En la fecha de emisión, el valor razonable del componente de pasivo se estima utilizando la tasa de interés de mercado prevaleciente para un instrumento no convertible similar. Esta cantidad se registra como un pasivo sobre una base de costo amortizado utilizando el método de interés efectivo hasta que se extinga al momento de la conversión o en la fecha de vencimiento del instrumento.

La opción de conversión clasificada como capital se determina deduciendo el monto del componente del pasivo del valor razonable del instrumento compuesto en su totalidad. Esto se reconoce e incluye en el capital neto, neto de los efectos del impuesto sobre la renta, y no se vuelve a medir posteriormente. Además, la opción de conversión clasificada como capital permanecerá en el capital hasta que se ejerza la opción de conversión, en cuyo caso, el saldo reconocido en el capital se transferirá a prima de la acción. Cuando la opción de conversión no se ejerce en la fecha de vencimiento del título de préstamo convertible, el saldo reconocido en el capital se transferirá a utilidades retenidas. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en utilidad o pérdida luego de la conversión o vencimiento de la opción de conversión.

Los costos de transacción relacionados con la emisión de los títulos de préstamos convertibles se asignan a los componentes de pasivo y capital en proporción a la asignación de los ingresos brutos. Los costos de transacción relacionados con el componente de capital se reconocen directamente en el capital. Los costos de transacción relacionados con el componente de pasivo se incluyen en el importe en libros del componente de pasivo y se amortizan durante la vida de las notas de préstamo convertibles utilizando el método de interés efectivo.

- **Pasivos Financieros** - Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando una transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de participación continua, y los contratos de garantía financiera emitidos por la Entidad, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas que se detallan a continuación.

- **Pasivos Financieros a Valor Razonable a Través de Resultados** - Los pasivos financieros se clasifican para valor razonable a través de resultados cuando el pasivo financiero es (i) contraprestación contingente de una adquirente en una combinación de negocios, (ii) se mantiene para negociar o (iii) se designa como valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros a Valor razonable a través de resultados se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en la medida en que no forman parte de una relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en utilidad o pérdida incorpora cualquier interés pagado en el pasivo financiero y se incluye en la partida de "otras ganancias y pérdidas" en resultados.

Sin embargo, para los pasivos financieros que se designan a Valor razonable a través de resultados, la cantidad de cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconoce en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otros ingresos comprensivos crearían o ampliarían un desajuste contable en resultados. El monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero que se reconocen en otro resultado integral no se reclasifican posteriormente a resultados. En su lugar, se transfieren a ganancias acumuladas una vez que se da de baja el pasivo financiero.

Las ganancias o pérdidas en los contratos de garantía financiera emitidos por la Entidad que son designados por la Entidad a valor razonable a través de resultados se reconocen en resultados.

- **Pasivos Financieros Medidos Subsecuentemente a Costo Amortizado** - Los pasivos financieros que no son (i) consideración contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como valor razonable a través de resultados, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

- **Ganancias y Pérdidas Cambiarias** - Para los pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y se miden al costo amortizado al final de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se determinan con base en el costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en la partida "Otras ganancias y pérdidas" en resultados para pasivos financieros que no forman parte de una relación de cobertura designada.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final del período sobre el que se informa. Para los pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de resultados, el componente de moneda extranjera forma parte de las ganancias o pérdidas del valor razonable y se reconoce en utilidad o pérdida para los pasivos financieros que no forman parte de una relación de cobertura designada.

- **Baja de Pasivos Financieros** - La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.
- g. **Inventarios** - Los inventarios se valúan al menor entre el costo de adquisición y valor neto realizable. El costo comprende de materiales directos y, cuando corresponda, costos laborales directos y los gastos generales en los que se incurrió para llevar los inventarios a su ubicación y condición actuales. El costo se calcula utilizando el método del costo promedio. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de finalización y los costos en que se incurre en la comercialización, venta y distribución.
- h. **Propiedad, Planta y Equipo - la Propiedad, Planta y Equipo Están Contabilizados Originalmente al Costo de Adquisición o Construcción** - Los terrenos y edificios mantenidos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para fines administrativos, se presentan en el estado consolidado de posición financiera a sus montos revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, menos cualquier depreciación acumulada o pérdidas por deterioro acumuladas. Las revaluaciones se efectúan con la suficiente regularidad para asegurar que los registros contables no difieran de manera material con su valor de mercado al final del año.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos y edificios se reconoce en los otros resultados integrales y acumulados en capital, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocido en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que reduce el gasto por la disminución efectuada previamente. Una disminución del valor en libros que se originó de la revaluación de dichos terrenos y edificios se registra en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, de la reserva de revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de ese activo.

La depreciación de los edificios revaluados es reconocida en resultados. En caso de venta o retiro posterior de las propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades acumuladas.

Durante el 2020, el Grupo revaluó los terrenos y edificios por medio de un avalúo practicado por un perito valuador independiente. El efecto neto de la revaluación se contabilizó como "superávit por revaluación" en el patrimonio.

La depreciación se reconoce para llevar a resultados el costo o la valuación de los activos, (distintos a los terrenos y propiedades en construcción) menos su valor residual, sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta, la cual es revisada periódicamente por la Administración. Un detalle de las vidas útiles estimadas utilizadas durante los períodos 2022 y 2021, se presentan a continuación:

Detalle	Vida Útil Estimada
Edificios	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Maquinaria	10 años
Vehículos	10 años
Equipo informático	5 años
Jaulas marinas	5 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos se incluyen en los resultados del año en que se realiza la transacción. La depreciación y los desembolsos por reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

- i. **Activo Biológico** - Los activos biológicos desarrollado por el Grupo son de corto plazo principalmente en el cultivo de pargo mancha y largo plazo consisten principalmente en el cultivo de peces reproductores Alvinos. El cultivo de pargo mancha se registran a los costos de su cultivo y a su valor razonable menos los costos de ventas a la fecha de presentación de los estados financieros.

Los peces clasificados como posibles reproductores y peces reproductores se registran como tales al cumplir 5 años y se amortizan por un período de 5 años.

- j. **Activos Intangibles** - Como se indica en la Nota 11, el Grupo registró un activo intangible producto de la mejora en el proceso productivo del cultivo en cautiverio del pez "pargo mancha", por lo cual ha capitalizado los desembolsos asociados a la fase de desarrollo de dicho proceso.

Investigación y Desarrollo Especie Pez Pargo Mancha - Los costos de investigación son reconocidos en el estado de resultado en el momento en que se producen.

Los costos asociados del proyecto involucran el plan y diseño para la producción de nuevos procesos, sustancialmente mejorados. Dichos costos son capitalizados sólo si los costos pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y el Grupo pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles al desarrollo del nuevo proceso productivo.

El Grupo mantiene un activo intangible que corresponde a los costos de desarrollo por mejorar el proceso en cautiverio del pez pargo mancha. Posterior a su reconocimiento inicial se mantiene al costo menos amortización y posibles pérdidas por deterioro. Tiene una vida útil estimada de 20 años por la proyección en el uso de la operación de la división de maricultura.

- k. **Beneficios por Terminación - Prestaciones Legales** - Las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados del Grupo según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Costa Rica, pueden llegar a serles pagadas en caso de despido sin causa justificada o por acogerse al régimen de invalidez, vejez y muerte. La indemnización representa un 8.33% de la planilla mensual con un máximo de ocho años por cada empleado. Con la

vigencia de la Ley de Protección al Trabajador (No.7983), el Grupo aporta el 3% a los fondos creados por dicha ley. La política del Grupo es reconocer el gasto cuanto se ha asumido una obligación presente (de carácter legal o implícita) proveniente de los sucesos antes mencionados.

- I. **Impuesto sobre la Renta** - La actividad del Grupo es el desarrollo y administración bajo el Régimen de Zona Franca, extendido por la Promotora de Comercio Exterior, según acuerdo ejecutivo No.144-2020 del 5 de octubre de 2020. Este acuerdo, le permite establecer ciertas operaciones en los cuales disfruta de beneficios relacionados con exención de tributos, con el objetivo de desarrollar la infraestructura necesaria para la atracción de inversión extranjera en el país.

De acuerdo con la Promotora del Comercio Exterior de Costa Rica "Procomer" las actividades que se encuentran fuera de la operación ordinaria del Grupo, no disfrutan de las exoneraciones de régimen de zona franca, estos incluyen los ingresos generados por los intereses y comisiones de los préstamos otorgados a partes relacionadas los cuales son gravados con la tasa del impuesto sobre la renta establecida en la Ley del Impuesto sobre la Renta de Costa Rica aplicable a el Grupo que es el 30%.

El gasto por impuesto sobre las ganancias está compuesto por impuestos corrientes y se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas. El gasto por impuesto sobre las ganancias se registra con base en la utilidad contable ajustada por ingresos no gravables, gastos no deducibles y créditos fiscales.

Impuesto Diferido - Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en los planes de negocios del Grupo y la reversión de las diferencias temporarias.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuesto diferido.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la empresa espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Al 31 de diciembre 2022 y 2021 el grupo no ha registro un activo o pasivo por impuesto diferido debido a que no se han generado diferencias temporarias.

m. **Ingresos** -

Obligaciones de Desempeño y Reconocimiento de los Ingresos - La mayoría de los ingresos del Grupo se derivan de la venta de pescado y mariscos y se reconocen los ingresos cuando el control de las mercancías se ha transferido al cliente. Esto es generalmente cuando las mercancías son entregadas al cliente. Sin embargo, para las ventas de exportación, el control puede también transferirse cuando se entregó al puerto de salida o puerto de llegada, dependiendo de las condiciones particulares del contrato con un cliente. Hay limitado juicio necesario en la identificación de los pasos para la transferencia de control: una vez ha ocurrido la entrega física de los productos hasta el lugar convenido, el Grupo ya no tiene la posesión física, generalmente tendrá el derecho a pago y no tiene ninguno de los riesgos y beneficios de los productos.

Determinar el Precio de la Transacción - La mayoría de los ingresos del Grupo se derivan de contratos de precio fijo y por lo tanto la cantidad de ingresos que se obtuvo de cada contrato se determina por referencia a los precios fijos.

Asignación del Precio a las Obligaciones de Desempeño - Para la mayoría de los contratos, hay un precio fijo por cada producto vendido. Por lo tanto, no hay ningún juicio en la asignación de precio del contrato para cada unidad pedida en dichos contratos (es el precio total del contrato dividido por el número de unidades de pedido). Cuando un cliente solicita más de una línea de productos, el Grupo es capaz de dividir del precio total del contrato entre cada línea de producto por referencia al precio de venta de cada producto (todas las líneas de producto son capaces de ser y son vendidas por separado).

n. **Arrendamientos** -

Identificación - El Grupo contabiliza un contrato, o una parte de un contrato, como un arrendamiento cuando transmite el derecho de usar un activo por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son aquellos contratos que satisfacen los siguientes criterios:

- Hay un activo identificado;
- El Grupo obtiene sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo; y el Grupo tiene derecho al uso directo del activo.

El Grupo considera si el proveedor tiene derechos de sustitución sustantivos. Si el proveedor tiene esos derechos, el contrato no se identifica como un contrato de arrendamiento.

Al determinar si el Grupo obtiene sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo, el Grupo considera solo los beneficios económicos que surgen del uso del activo, no aquellos incidentales a la propiedad legal u otros beneficios potenciales.

Al determinar si el Grupo tiene derecho al uso directo del activo, el Grupo considera si dirige, cómo y para qué propósito se usa el activo durante todo el período de uso. Si no se toman decisiones importantes porque están predeterminadas debido a la naturaleza del activo, el Grupo considera si estuvo involucrado en el diseño del activo de una manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará el activo durante todo el período de uso. Si el contrato o parte de un contrato no cumple con estos criterios, el Grupo aplica otras NIIF aplicables en lugar de la NIIF 16.

Registro - Todos los arrendamientos se contabilizan reconociendo un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, excepto por:

- Arrendamientos de activos de bajo valor; y
- Arrendamientos con una duración de 12 meses o menos.

Los pasivos por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos contractuales al arrendador durante el plazo del arrendamiento, con la tasa de descuento determinada por referencia a la tasa inherente al arrendamiento a menos que no sea fácilmente determinable, en cuyo caso se utiliza la tasa de endeudamiento incremental del Grupo al comienzo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento variables solo se incluyen en la medición del pasivo de arrendamiento si dependen de un índice o tasa. En tales casos, la medición inicial del pasivo por arrendamiento supone que el elemento variable permanecerá sin cambios durante todo el plazo del arrendamiento. Otros pagos de arrendamiento variables se cargan en el período al que se refieren.

En el reconocimiento inicial, el valor en libros del pasivo por arrendamiento también incluye:

- Los montos que se espera pagar bajo cualquier garantía de valor residual;
- El precio de ejecución de cualquier opción de compra otorgada a favor del Grupo si es razonable evaluar esa opción;
- Cualquier penalización pagadera por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento se ha estimado sobre la base de que la opción de rescisión se ejecutará.

Los activos por derecho de uso se miden inicialmente por el monto del pasivo por arrendamiento, se reducen por los incentivos de arrendamiento recibidos y se incrementan por:

- Pagos de arrendamiento realizados al inicio del arrendamiento o antes;
- Costos directos iniciales incurridos; y
- El monto de cualquier provisión reconocida cuando el Grupo tiene la obligación contractual de dismantelar, eliminar o restaurar el activo arrendado.

Después de la medición inicial, los pasivos por arrendamiento aumentan como resultado de intereses cobrados a una tasa constante sobre el saldo pendiente y se reducen por los pagos de arrendamiento realizados. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo restante del arrendamiento o durante la vida económica restante del activo si, en raras ocasiones, se considera que es más corto que el plazo del arrendamiento.

Cuando el Grupo revisa su estimación del plazo de cualquier arrendamiento (porque, por ejemplo, reevalúa la probabilidad de que se ejerza una opción de extensión o terminación del arrendamiento), ajusta el importe en libros del pasivo del arrendamiento para reflejar los pagos a realizar durante el plazo revisado, que se descuentan a la misma tasa de descuento que se aplicó al comienzo del

arrendamiento. El valor en libros de los pasivos por arrendamiento se revisa de manera similar cuando se revisa el elemento variable de los pagos de arrendamiento futuros que dependen de una tasa o índice. En ambos casos, se realiza un ajuste equivalente al valor en libros del activo por derecho de uso, y el importe en libros revisado se amortiza durante el plazo de arrendamiento restante (revisado).

Cuando el Grupo renegocia los términos contractuales de un arrendamiento con el arrendador, la contabilización depende de la naturaleza de la modificación:

- Si la renegociación resulta en el arrendamiento de uno o más activos adicionales por un monto acorde con el precio independiente por los derechos de uso adicionales obtenidos, la modificación se contabiliza como un arrendamiento separado de acuerdo con la política anterior.
- En todos los demás casos en que la renegociación aumenta el alcance del arrendamiento (ya sea una extensión del plazo del arrendamiento o uno o más activos adicionales que se arriendan), el pasivo del arrendamiento se vuelve a medir utilizando la tasa de descuento aplicable en la fecha de modificación, con el activo por derecho de uso ajustado por la misma cantidad.
- Si la renegociación resulta en una disminución en el alcance del arrendamiento, tanto el valor en libros del pasivo por arrendamiento como el activo por derecho de uso se reducen en la misma proporción para reflejar la terminación parcial o total del arrendamiento con cualquier diferencia reconocida en ganancias o pérdidas. Luego, el pasivo por arrendamiento se ajusta aún más para garantizar que su importe en libros refleje el monto de los pagos renegociados durante el plazo renegociado, con los pagos de arrendamiento modificados descontados a la tasa aplicable en la fecha de modificación. El activo por derecho de uso se ajusta por la misma cantidad.

Para los contratos que transmiten el derecho al Grupo de usar un activo identificado y requieren que el arrendador brinde servicios al Grupo, el Grupo ha elegido contabilizar todo el contrato como un arrendamiento, es decir, asigna cualquier cantidad de pagos contractuales y de servicios provistos por el proveedor como parte del contrato.

- o. **Reserva Legal** - La reserva legal fue creada de conformidad con lo establecido en el Artículo No.143 del Código de Comercio de Costa Rica, que dispone destinar un 5% de las utilidades netas de cada ejercicio para la formación de la misma, hasta alcanzar un 20% del capital social.
- p. **Deterioro de Activos** - De conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 36 "Deterioro del valor de los activos", el valor registrado de la mayoría de los activos se revisa en la fecha de cada estado consolidado de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor registrado del activo excede su monto recuperable, y dicha pérdida se reconoce en el estado de resultados del período.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto entre el precio neto de venta del activo o su valor en uso. Los flujos contractuales serán valorados al costo amortizado según las condiciones del contrato o factura de los clientes extranjeros.

El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos futuros de efectivo que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición final.

- q. **Uso de Estimados** - Los estados financieros consolidados son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y, en consecuencia, incluyen montos que están basados en el mejor estimado y juicio de la Administración.

Los resultados reales pudieran diferir de tales estimados. Las estimaciones principales incluidas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 consisten en: valor razonable del activo biológico, Vida útil de propiedad, planta y equipo, de las provisiones de gastos acumulados, inventario y cuentas de cobro dudoso.

- r. **Juicios Contables Críticos y Fuentes Clave para la Estimación de Incertidumbres** - En la aplicación de las políticas contables del Grupo, las cuales se describen en la Nota 1, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en que se realiza la modificación y períodos futuros si la modificación afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

• **Juicios Críticos al Aplicar las Políticas Contables** -

- *Evaluación del Modelo de Negocio* - La clasificación y evaluación de los activos financieros dependen del resultado SPPI y la prueba del modelo de negocios. El Grupo determina el modelo de negocio en un nivel que refleja cuando los grupos de activos financieros son administrados juntos para alcanzar un objetivo particular. Esta tarea incluye juicios que reflejan toda la evidencia relevante incluyendo como el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y como los activos son administrados y como los administradores de los activos son compensados. La Compañía monitorea los activos financieros evaluados a costo amortizado que fueran dados de baja antes de su maduración, para entender la razón de su baja y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual los activos son mantenidos.

El monitoreo es parte de la evaluación continua del Grupo, de si el modelo de negocio para los activos financieros remanentes es apropiado y si no es apropiado si ha existido un cambio en el modelo de negocio y un cambio prospectivo debe hacerse a dichos activos. No fueron necesarios esos cambios durante los períodos presentados

- *Incremento Significativo en el Riesgo Crediticio* - Como se explica en la Nota 1, la pérdida crediticia esperada se mide en una asignación equivalente a 12 meses de la pérdida esperada total para los activos de la etapa 1, la vida total de la pérdida esperada total para los activos de la etapa 2 o 3. Un activo se cambia a la etapa 2 cuando el riesgo de

crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define que constituye un incremento significativo en el crédito de riesgo. Para contemplar si el crédito de riesgo ha incrementado significativamente la Compañía toma como consideración información prospectiva cuantitativa y cualitativa.

- **Fuentes Clave de Incertidumbre en las Estimaciones** - A continuación, se explican los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del período, que tienen un riesgo de resultar en ajustes en los valores razonables a revelar de activos y pasivos durante el próximo año.

Procesos de Medidas y Valuación del Valor Razonable - Algunos de los activos y pasivos de la Compañía son medidos a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía usa los datos observables del mercado en la medida que estén disponibles. Cuando los resultados del Nivel 1 no estén disponibles, la Compañía contratará a valuadores externos para establecer una técnica de valuación apropiada.

4. EFECTIVO, EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRINGIDO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	2022	2021
Cajas	US\$ 48,794	US\$ 20,830
Cuentas bancarias en colones	7,259	36,603
Cuentas bancarias en dólares	739,640	216,084
(a) Depósitos judiciales	8,921	8,921
Equivalentes de efectivo:		
(b) Inversiones transitorias	<u>8,901</u>	<u>8,901</u>
Total	<u>US\$813,515</u>	<u>US\$291,339</u>

(a) Corresponde a restricciones de uso sobre los saldos de depósitos judiciales, el saldo no genera interés.

(b) Corresponde a certificado de PROCOMER con renovación anual, el saldo no genera interés.

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, se detallan como sigue:

	2022	2021
Cuentas por cobrar exterior	US\$2,520,074	US\$2,251,274
Cuentas por cobrar locales	<u>619,923</u>	<u>170,297</u>
Subtotal	3,139,997	2,421,571
Pérdidas crediticias esperadas	<u>(8,969)</u>	<u>(8,969)</u>
Subtotal	3,131,028	2,412,602
Empleados	729	4,693
Otras	<u>192,423</u>	<u>122,028</u>
Total	<u>US\$3,324,180</u>	<u>US\$2,539,323</u>

El Grupo mide la pérdida esperada de sus cuentas por cobrar utilizando el método simplificado de las NIIF 9. Para medir las pérdidas esperadas de la recuperación de las cuentas por cobrar, los saldos son agrupados en bases similares de riesgo y antigüedad. La tasa de pérdida esperada se basa en las pérdidas crediticias históricas de años anteriores. La tasa histórica de pérdida crediticia es ajustada utilizando aspectos específicos de la industria y economía locales.

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar de acuerdo con su antigüedad se detallan como sigue:

	2022	% de Estimación	Monto Estimado
Cuentas no vencidas	US\$1,470,205		
Vencidas:			
0 - 30 días	648,043		
31 - 60 días	794,876		
61 - 90 días	117,667		
Más de 90 días	<u>100,237</u>	7.27%	<u>US\$8,069</u>
Total	<u>US\$3,131,028</u>		<u>US\$8,969</u>

	2021	% de Estimación	Monto Estimado
Cuentas no vencidas	US\$2,259,283	0.07%	US\$1,581
Vencidas:			
0 - 30 días	79,365	0.07%	56
31 - 60 días	18,590	0.94%	175
61 - 90 días	1,404	0.61%	9
Más de 90 días	<u>62,929</u>	11.36%	<u>7,148</u>
Total	<u>US\$2,421,571</u>		<u>US\$8,969</u>

El movimiento de la estimación por deterioro se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo inicial	US\$8,969	US\$12,938
Disminución	<u> </u>	<u>(3,969)</u>
Saldo final	<u>US\$8,969</u>	<u>US\$ 8,969</u>

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones entre la Entidad y sus subsidiarias, las cuales son partes relacionadas de la Entidad, han sido eliminados en la consolidación y no se revelan en esta nota. Más adelante se detallan las transacciones entre la Entidad y otras partes relacionadas.

- a. Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	2022	2021
Cuentas por cobrar:		
(a) Aquafoods Group, S.A.	<u>US\$ 1,569</u>	<u> </u>
	<u>US\$ 1,569</u>	<u>US\$ </u>

(Continúa)

	2022	2021
Cuenta por pagar:		
(b) Aquafoods Group, S.A.	US\$ 265,150	_____
	<u>US\$ 265,150</u>	<u>US\$ _____</u>
Documentos por pagar no corriente:		
(c) Central American Mezzanine Infrastructure Fund II LP	US\$ 6,000,000	US\$ 6,000,000
(d) Aquafoods Group, S.A.	926,951	
(e)(f) Aqua Corporación Internacional, S.A.	<u>1,657,703</u>	_____
	8,584,654	US\$ 6,000,000
Porción corriente	<u>(5,500,000)</u>	<u>(3,000,000)</u>
Porción no corriente	<u>US\$ 3,084,654</u>	<u>US\$ 3,000,000</u>

- (a) Corresponde a la compra de 352,057 acciones representadas en el certificado No.57 serie "A" del accionista Carlos Lara Guardia por un monto de US\$141,237.
- (b) Corresponde a un préstamo para capital de trabajo por un monto de US\$266,000 a corto plazo, el saldo no genera tasa de interés.
- (c) Corresponde a un préstamo para capital de trabajo por un monto de US\$6,000,000, con vencimiento el 15 de octubre de 2025, interés del 7% anual. Este documento mantiene una porción de US\$1,500,000 con opción de ser convertible en capital social en caso de no pago. Durante el 2021 se dio la reestructuración de deuda haciendo una parte convertible como se menciona anteriormente, debido a esto cada 6 meses el Grupo debe pagar US\$130,000 por concepto de reestructuración.
- (d) Con vencimiento el 1° de junio de 2024, interés del 6% anual.
- (e) Con vencimiento el 8 de septiembre de 2024, interés 8.04% anual.
- (f) Línea de crédito US\$1,500,000 obtenida con DAVIVIENDA, plazo 6 meses, capital de trabajo actividad productiva, tasa 9.75% anual.

El Grupo históricamente no ha tenido pérdidas por incobrabilidad de las cuentas por cobrar con partes relacionadas.

- b. **Transacciones Comerciales** - Las transacciones efectuadas durante el período 2022 y 2021 con las compañías relacionadas se presentan a continuación:

	2022	2021
Gasto de intereses		
(a) Central American Mezzanine Infrastructure Fund II LP	US\$822,739	US\$128,410
(b) Aquafoods	33,061	
(c) Aqua Corporación	<u>54,769</u>	_____
	<u>US\$910,569</u>	<u>US\$128,410</u>

- c. **Remuneración del Personal Directivo Clave** - Las remuneraciones del personal clave de la gerencia por concepto de beneficios a corto plazo por el año que terminó al 31 de diciembre de 2022 fue por un monto de US\$1,244,547 (US\$861,640 en el 2021).

7. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2022	2021
Producto terminado (pescado y mariscos)	US\$5,918,332	US\$3,563,178
Materiales y repuestos	1,031,033	816,406
Alimento para peces	394,654	537,247
Material de empaque	289,427	206,068
Materia prima	380,418	268,539
Producto en proceso	740,178	272,624
Otros	<u>5,777</u>	<u>12,028</u>
Total	<u>US\$8,759,819</u>	<u>US\$5,676,090</u>

8. ACTIVO BIOLÓGICO

El activo biológico al 31 de diciembre, se detalla como sigue:

	Producción de Alevines	Producción de Peces	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$ 400,856	US\$ 7,772,973	US\$ 8,173,829
Adiciones	3,358,401	9,316,160	12,674,561
Traslados	(3,201,435)	3,201,435	
Mortalidad y desechos		(1,259,955)	(1,259,955)
Producción cosechada		(6,758,236)	(6,758,236)
Ganancia por medición del activo biológico al valor razonable		<u>1,286,398</u>	<u>1,286,398</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>US\$ 557,822</u>	<u>US\$13,558,775</u>	<u>US\$14,116,597</u>

	Producción de Alevines	Producción de Peces	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$ 464,489	US\$ 4,968,707	US\$ 5,433,196
Adiciones	2,639,346	5,666,636	8,305,982
Traslados	(2,702,979)	2,702,979	
Mortalidad y desechos		(853,144)	(853,144)
Producción cosechada		<u>(4,712,205)</u>	<u>(4,712,205)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>US\$ 400,856</u>	<u>US\$ 7,772,973</u>	<u>US\$ 8,173,829</u>

El valor razonable de los activos biológicos se calcula sobre un modelo de valor presente considerando como base los costos incurridos a la fecha del análisis. Pescado listo para la cosecha (pescado maduro), se valoran al precio de venta esperado con una deducción del costo relacionado con la cosecha, el transporte, etc. Para el pescado que no está listo para la cosecha (pescado inmaduro), el costo se estima hasta la finalización considerando sus diferentes etapas y ubicaciones. Los peces que tienen el mismo peso y calidad se valoran de forma similar. El modelo se actualiza en cada fecha de presentación de los estados financieros, con las mejores estimaciones para el tiempo de la cosecha, meses restantes en el mar, precio previsto en el momento de la cosecha, costo residual estimado, peso y mermas estimadas hasta alcanzar la etapa de cosecha.

Todos los peces en el mar están sujetos a un cálculo de valor razonable, mientras que los reproductores se miden al costo menos depreciación. La valoración de los peces vivos en virtud de la NIC 41 implica el establecimiento de un valor razonable estimado del pez en un mercado hipotético. El cálculo del valor razonable estimado se basa en los precios de mercado del pescado cosechado y ajustado para diferencias estimadas de acuerdo con IFRS 13. Los precios son reducidos para los costes de cosecha y los costes para ejecutar la venta, para llegar a un valor neto de nuevo en la granja.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo mantiene 8,215 peces destinados únicamente para la producción de alevines, de los cuales se utilizaron 439 peces en 2022 y 439 en 2021 en el laboratorio ubicado en Bejuco, Nandayure Guanacaste y 7,776 peces se encuentran en Quepos bajo un proceso de mejoramiento genético establecido por la empresa con el objetivo de optimizar el rendimiento reproductivo en función de peces de stock que cuando alcance su etapa optima reemplacen a los reproductores actuales en Guanacaste que están sujetos a la pérdida de fertilidad y capacidad reproductiva, estos son amortizados a una vida útil de 5 años, el movimiento de dicho activo biológico se muestra a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	US\$ 972,542	US\$1,104,365
Adiciones	83,340	
Amortización de reproductores	<u>(127,346)</u>	<u>(131,823)</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 928,536</u>	<u>US\$ 972,542</u>

El movimiento en la cantidad de peces reproductores se presenta a continuación:

	2022	2021
Cantidad al inicio del año de peces reproductores	439	439
Adiciones	41	52
Mortalidad	<u>(41)</u>	<u>(52)</u>
Cantidad al final del año de peces reproductores	<u>439</u>	<u>439</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2021	Adiciones	Bajas	Al 31 de Diciembre de 2022
Activos depreciables:				
Al costo:				
Edificios	US\$ 6,444,853	US\$ 22,528		US\$ 6,467,381
Vehículos	725,886	6,407		732,293
Lanchas y embarcaciones	1,238,637			1,238,637
Maquinarias y equipo	2,415,419	41,778	US\$(3,808)	2,453,389
Herramientas	247,213	19,449		266,662
Maquinaria y equipo maricultura	1,332,382	39,335		1,371,717
Equipo de buceo	36,407	7,023		43,430
Mobiliario y equipo de oficina	41,692	112,335		154,027
Equipo de cómputo	327,967	42,508		370,475
Equipo de refrigeración	372,090	155,021	(436)	526,675
Revaluados (a):				
Revaluación de edificios	<u>2,443,025</u>			<u>2,443,025</u>
Subtotal	<u>15,625,571</u>	<u>446,384</u>	<u>(4,244)</u>	<u>16,067,711</u>
Depreciación acumulada:				
Al costo:				
Edificios - depreciación	(2,126,155)	(115,913)		(2,242,068)
Vehículos - depreciación	(352,928)	(44,118)		(397,046)
Lanchas y embarcaciones - depreciación	(501,773)	(46,963)		(548,736)
Maquinarias y equipo - depreciación	(1,175,019)	(153,547)		(1,328,566)
Herramientas - depreciación	(64,000)	(22,417)		(86,417)
Maquinaria y equipo maricultura - depreciación	(770,208)	(109,557)		(879,765)
Equipo de buceo - depreciación	(22,146)	(2,074)		(24,220)
Mobiliario y equipo de oficina - depreciación	(26,462)	(5,987)		(32,449)
Equipo de cómputo - depreciación	(217,472)	(30,946)		(248,418)
Equipo de refrigeración - depreciación	(294,139)	(16,144)		(310,283)

(Continúa)

	Al 31 de Diciembre de 2021	Adiciones	Bajas	Al 31 de Diciembre de 2022
Revaluados (a):				
Revaluación de edificios - depreciación	US\$ (31,674)	US\$ (24,252)	_____	US\$ (55,926)
Depreciación acumulada	_____(5,581,976)	_____(571,918)	_____	_____(6,153,894)
Total Activos netos depreciables	<u>10,043,595</u>	<u>(125,534)</u>	<u>US\$(4,244)</u>	<u>9,913,817</u>
Activos no depreciables				
Construcción en proceso	862,251	894,211		1,756,462
Terreno:				
Al costo	1,135,638			1,135,638
Revaluado (a)	<u>1,301,808</u>	_____	_____	<u>1,301,808</u>
Total, activos netos, no depreciables	<u>3,299,697</u>	<u>894,211</u>	_____	<u>4,193,908</u>
Activo neto	<u>US\$13,343,292</u>	<u>US\$ 768,677</u>	<u>US\$(4,244)</u>	<u>US\$14,107,725</u>

	Al 31 de Diciembre de 2020	Adiciones	Bajas	Traslados	Al 31 de Diciembre de 2021
Activos depreciables:					
Al costo:					
Edificios	US\$ 5,247,941	US\$ 452,551	US\$ (723)	US\$ 745,084	US\$ 6,444,853
Vehículos	713,597	68,742	(56,453)		725,886
Lanchas y embarcaciones	1,181,120	57,517			1,238,637
Maquinarias y equipo	1,625,343	8,544	(2,802)	784,334	2,415,419
Herramientas	139,091	41,293	(8,857)	75,686	247,213
Maquinaria y equipo maricultura	1,189,197	76,980	(75,308)	141,513	1,332,382
Equipo de buceo	34,359	5,574	(3,526)		36,407
Mobiliario y equipo de oficina	41,572	4,268	(4,148)		41,692
Equipo de Computo	319,733	40,951	(32,717)		327,967
Equipo de refrigeración	357,644	28,596	(14,150)		372,090
Revaluados (a):					
Revaluación de edificios	<u>2,443,025</u>	_____	_____	_____	<u>2,443,025</u>
	<u>13,292,622</u>	<u>785,016</u>	<u>(198,684)</u>	<u>1,746,617</u>	<u>15,625,571</u>

(Continúa)

	Al 31 de Diciembre de 2020	Adiciones	Bajas	Traslados	Al 31 de Diciembre de 2021
Depreciación acumulada:					
Al costo:					
Edificios - depreciación	US\$(1,992,955)	US\$ (136,855)	US\$ 3,655		US\$ (2,126,155)
Vehículos - depreciación	(358,294)	(47,293)	52,659		(352,928)
Lanchas y embarcaciones - depreciación	(454,875)	(46,898)			(501,773)
Maquinarias y equipo - depreciación	(1,039,509)	(135,510)			(1,175,019)
Herramientas - depreciación	(50,782)	(19,361)	6,143		(64,000)
Maquinaria y equipo maricultura - depreciación	(720,922)	(68,244)	18,958		(770,208)
Equipo de buceo - depreciación	(22,492)	(2,031)	2,377		(22,146)
Mobiliario y equipo de oficina - depreciación	(25,073)	(3,064)	1,675		(26,462)
Equipo de cómputo - depreciación	(212,470)	(28,394)	23,392		(217,472)
Equipo de refrigeración - depreciación	(295,359)	(9,658)	10,878		(294,139)
Revaluados (a):					
Revaluación de edificios - depreciación	(7,431)	(24,243)			(31,674)
Depreciación acumulada	(5,180,162)	(521,551)	119,737		(5,581,976)
Total, Activos netos depreciables	<u>8,112,460</u>	<u>263,465</u>	<u>(78,947)</u>	<u>US\$1,746,617</u>	<u>10,043,595</u>
Activos no depreciables					
Construcción en proceso	1,889,538	719,330		(1,746,617)	862,251
Terreno:					
Al costo	1,085,891	49,747			1,135,638
Revaluado (a)	<u>1,301,808</u>				<u>1,301,808</u>
Total, activos netos, no depreciables	<u>4,277,237</u>	<u>769,077</u>		<u>(1,746,617)</u>	<u>3,299,697</u>
Activo neto	<u>US\$12,389,697</u>	<u>US\$1,032,542</u>	<u>US\$(78,947)</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$13,343,292</u>

Los terrenos y edificios del Grupo están expresados a sus valores revaluados, consistiendo en su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación acumulada subsecuente y las pérdidas por deterioro subsecuentes. La última revaluación de activos se efectuó en el período 2020.

El Grupo utilizó los datos de entrada de nivel 3 para determinar el valor razonable de sus terrenos y edificios.

Las mediciones del valor razonable de los terrenos y edificios del Grupo al 31 diciembre se llevaron a cabo por "Metrocuadro e ingeniería", valuadores independientes de la Entidad, que son miembros del Instituto de Valuadores del Colegio Federado De Ingenieros Y de Arquitectos De Costa Rica y cuentan con las competencias adecuadas y la experiencia necesaria en la medición del valor razonable de las propiedades en las localidades relevantes. La valuación se realizó conforme a las Normas Internacionales de Valuación y se basó en transacciones recientes en el mercado de propiedades similares.

El valor razonable de los terrenos se determinó con base en el enfoque de mercado comparable que refleje los últimos precios de las transacciones de propiedades similares.

El valor razonable de los edificios se determinó con base en el enfoque de costo que refleja el costo de un participante del mercado construir un activo con utilidad y vida comparables, ajustado por obsolescencia.

No ha habido ningún cambio en la técnica de valuación durante el año.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los terrenos y edificios del Grupo se encuentran en garantía sobre préstamos bancarios con el Banco Nacional de Costa Rica (Nota 13).

10. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Naturaleza de las Actividades de Arrendamientos (en Calidad de Arrendatario) - El Grupo arrienda vehículos y locales comerciales en la jurisdicción en la que opera. La renta periódica de los arrendamientos, junto con el porcentaje del aumento anual, fueron fijados durante el plazo de los arrendamientos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los importes en libros de los pasivos por arrendamiento no se reducen por la cantidad de pagos que se evitaría de ejercer cláusulas de ruptura porque en ambas fechas se consideró razonablemente seguro que el Grupo no ejercería su derecho de ruptura del arrendamiento. Los pagos totales de arrendamiento son potencialmente evitables si el Grupo ejerciera la cláusula de ruptura al inicio de la opción.

El efecto de la aplicación de la NIIF 16, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta seguidamente:

- a. ***Activos por Derechos de Uso*** - Un detalle de los activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2022 se presenta a continuación:

	Saldo Inicial al 31/12/2021	Adiciones	Saldo Final al 31/12/2022
Al costo:			
Edificios	US\$ 255,906	US\$ 511,244	US\$ 767,150
Vehículos	626,017	202,036	828,053
Maquinaria y equipo	<u>218,869</u>	<u>659,493</u>	<u>878,362</u>
Subtotal	<u>1,100,792</u>	<u>1,372,773</u>	<u>2,473,565</u>
Amortización:			
Edificios	(156,152)	(155,001)	(311,153)
Vehículos	(148,706)	(144,759)	(293,465)
Maquinaria y equipo	<u>(31,238)</u>	<u>(77,472)</u>	<u>(108,710)</u>
Subtotal	<u>(336,096)</u>	<u>(377,232)</u>	<u>(713,328)</u>
Activo neto	<u>US\$ 764,696</u>	<u>US\$ 995,541</u>	<u>US\$1,760,237</u>

Un detalle de los activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2021 se presenta a continuación:

	Saldo Inicial al 31/12/2020	Adiciones	Saldo Final al 31/12/2021
Al costo:			
Edificios	US\$ 214,469	US\$ 41,437	US\$ 255,906
Vehículos	276,365	349,652	626,017
Maquinaria y equipo	<u>19,570</u>	<u>199,299</u>	<u>218,869</u>
Subtotal	<u>510,404</u>	<u>590,388</u>	<u>1,100,792</u>
Amortización:			
Edificios	(120,442)	(35,710)	(156,152)
Vehículos	(21,700)	(127,006)	(148,706)
Maquinaria y equipo	<u>(232)</u>	<u>(31,006)</u>	<u>(31,238)</u>
Subtotal	<u>(142,374)</u>	<u>(193,722)</u>	<u>(336,096)</u>
Activo neto	<u>US\$ 368,030</u>	<u>US\$ 396,666</u>	<u>US\$ 764,696</u>

b. **Impacto en el Estado de Pérdidas y Ganancias**

	2022	2021
Impacto en resultados del año 2022 y 2021:		
Aumento en depreciación del activo por derechos de uso	US\$377,232	US\$193,719
Aumento en gastos financieros	156,970	95,598
Disminución en otros gastos de operación (arrendamiento operativo)	<u> </u>	<u> </u>
Aumento neto del gasto en el resultado del año	<u>US\$534,202</u>	<u>US\$289,317</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los flujos de efectivo por pagos de arrendamiento ascienden a US\$624,635 y US\$112,060, respectivamente.

Los acuerdos de arrendamiento financiero no incluyen pagos variables.

c. **Obligación por Arrendamiento -**

	2022	2021
Obligaciones por arrendamientos al 1° de enero	US\$ 770,260	US\$ 350,005
Adición de nuevos contratos	1,356,571	532,315
Interés implícito de arrendamiento		
Pagos de arrendamientos en efectivo	<u>(347,119)</u>	<u>(112,060)</u>
Obligaciones por arrendamientos al 31 de diciembre	<u>US\$1,779,712</u>	<u>US\$ 770,260</u>

El análisis de vencimiento de los pasivos por arrendamiento se presenta a continuación:

	2021	2020
2022		US\$ 292,493
2023	US\$ 549,879	300,280
2024	505,218	255,635
2025	349,732	144,041
2026	238,464	67,053
2027 a más	<u>855,392</u>	<u>14,059</u>
Subtotal	2,498,685	1,073,561
Menos: Interés implícito no devengado	<u>(718,978)</u>	<u>(303,301)</u>
Total	1,779,707	770,260
Porción corriente	<u>(406,418)</u>	<u>(226,046)</u>
Porción no corriente	<u>US\$1,373,289</u>	<u>US\$ 544,214</u>

11. ACTIVO INTANGIBLE

El activo intangible al 31 de diciembre, se detalla como sigue:

	2022	2021
Saldos en libros:		
Proyecto desarrollo de granja	US\$3,405,161	US\$3,604,409
Software	164,610	133,987
Licencias	<u>43,407</u>	<u>19,884</u>
	<u>US\$3,613,178</u>	<u>US\$3,758,280</u>

Un detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 se presenta a continuación:

	Saldo Inicial al 31/12/2021	Adiciones	Saldo Final al 31/12/2022
Al costo:			
Proyecto desarrollo de granja	US\$4,455,992		US\$ 4,455,992
Software	133,987	US\$ 32,592	166,579
Licencias	<u>19,884</u>	<u>24,951</u>	<u>44,835</u>
Subtotal	<u>4,609,863</u>	<u>57,543</u>	<u>4,667,406</u>

(Continúa)

	Saldo Inicial al 31/12/2021	Adiciones	Saldo Final al 31/12/2022
Amortización:			
Proyecto desarrollo de granja	US\$ (851,583)	US\$(199,248)	US\$(1,050,831)
Software		(1,969)	(1,969)
Licencias		(1,428)	(1,428)
Subtotal	<u>(851,583)</u>	<u>(202,645)</u>	<u>(1,054,228)</u>
Activo neto	<u>US\$3,758,280</u>	<u>US\$(145,102)</u>	<u>US\$ 3,613,178</u>

Un detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 se presenta a continuación:

	Saldo Inicial al 31/12/2020	Adiciones	Saldo Inicial al 31/12/2021
Al costo:			
Proyecto desarrollo de granja	US\$4,455,992		US\$4,455,992
Software	75,488	US\$ 58,499	133,987
Licencias	<u>15,019</u>	<u>4,865</u>	<u>19,884</u>
Subtotal	<u>4,546,499</u>	<u>63,364</u>	<u>4,609,863</u>
Amortización:			
Proyecto desarrollo de granja	<u>(645,331)</u>	<u>(206,252)</u>	<u>(851,583)</u>
Subtotal	<u>(645,331)</u>	<u>(206,252)</u>	<u>(851,583)</u>
Activo neto	<u>US\$3,901,168</u>	<u>US\$(142,888)</u>	<u>US\$3,758,280</u>

Las vidas útiles que se utilizan para el cálculo de la amortización son:

- (a) Proyecto desarrollo de granja 20 años
 - Software 10 años
 - Licencias 10 años
- (a) Correspondiente al proyecto de maricultura, consiste en el desarrollo de un proceso de producción del pez pargo mancha, el cual es cultivado en los laboratorios del Grupo y posteriormente trasladado a la granja en mar abierto.

12. DOCUMENTOS POR PAGAR

Los documentos por pagar al 31 de diciembre, se detalla como sigue:

	2022	2021
Documentos por pagar:		
Corrientes:		
Banco Promerica, línea de crédito		
US\$500,000, plazo 12 meses, capital de		
trabajo actividad productiva, tasa 8.5%		
anual, garantía fiduciaria.	US\$ 400,973	US\$ 386,156
Otros	<u>72,933</u>	<u>82,832</u>
	473,906	468,988

(Continúa)

	2022	2021
Documentos por pagar:		
Porción corriente de documentos por pagar de largo plazo.	<u>US\$ 471,767</u>	<u>US\$ 3,561,782</u>
Documentos por pagar corrientes	<u>US\$ 945,673</u>	<u>US\$ 4,030,770</u>
Documentos por pagar no corrientes:		
Banco Nacional de Costa Rica, línea de crédito por US\$4,400,000, plazo diciembre del 2032, tasa interés libor a 6 meses más 7.90%, garantía: fideicomiso de garantía.	US\$ 3,698,162	US\$ 3,901,668
Banco Nacional de Costa Rica, línea de crédito por US\$1,220,000, plazo junio del 2021, destinado para capital de trabajo, tasa interés libor a 6 meses + 6.95%, garantía: fideicomiso de garantía.		1,214,900
Banco Nacional de Costa Rica, operación crédito por US\$1,477,778, restructuración operaciones, línea de crédito: tasa de interés 5% anual fideicomiso de garantía.	1,453,778	
Inversiones Analcima Seis XXXII, S.A. Deuda por la compra de departamentos por US\$165,600, plazo diciembre del 2023, tasa de interés del 6%.	70,266	134,448
Gageo de Costa Rica, S.A., préstamo por US\$285,945, plazo octubre del 2025, destinado a la compra de maquinaria para hielo, tasa de interés del 8%.	231,488	271,824
Caterpillar Crédito, S.A. de C.V., contrato de préstamo por US\$74,625 con vencimiento el 1º de julio de 2023, interés del 7.5% anual, garantía mobiliaria y fianza solidaria.	29,528	59,871
Althelia Sustainable Ocean Fund, línea de crédito por US\$3,210,000, plazo octubre del 2026, destinado para capital de trabajo, tasa interés 10.40%.	5,000,000	3,210,000
Silvia Fernández Tinoco, pagaré por US\$918,514, con vencimiento al 25 de enero de 2021, interés del 7% anual.		795,543
Caja Costarricense de Seguro Social, arreglo De pago con vencimiento el 3 de junio de 2024, interés del 4.85% anual.	<u>88,536</u>	<u>135,277</u>
	10,571,758	9,723,531

(Continúa)

15. CAPITAL CONTABLE

Capital Social - Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social del Grupo asciende a ₡5.584.605.800 representado por 55,846,058 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ₡100 cada una, equivalentes a US\$10,055,188.

Aporte de Socios - Al 31 de diciembre de 2021 los accionistas efectuaron aportes por ₡413.449.480 equivalentes a US\$666,854.

Reserva Legal - La reserva legal fue creada de conformidad con lo establecido en el Artículo No.143 del Código de Comercio de Costa Rica, que dispone destinar un 5% de las utilidades netas de cada ejercicio para la formación de la misma, hasta alcanzar un 20% del capital social.

Sobreprecio Recompra de Acciones - El sobreprecio recompra de acciones se generó por la restructuración de capital efectuado en enero del 2019.

Utilidad (Pérdida) Básica por Acción - La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula con base en la utilidad neta atribuible a los propietarios, y el promedio del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, calculado como sigue:

	Por el Período de	
	Doce Meses Terminado el 31 de Diciembre de 2022	Doce Meses Terminado el 31 de Diciembre de 2021
Utilidad neta atribuible a los propietarios de la controladora	US\$ (393,462)	US\$ 917,687
Total promedio ponderado de acciones comunes neto de acciones en tesorería, al inicio y al final del año (en millones de acciones)	55,846,058	55,846,058
Utilidad básica por acción	(0,01)	0,02

El Grupo gestiona su capital para asegurar que las subsidiarias estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estrategia general del Grupo no ha cambiado en comparación con el 2021. El Grupo está sujeta y en cumplimiento con el acuerdo SGV-A-73 de SUGEVAL.

16. VENTAS NETAS

Segregación de los Ingresos por Contratos con Clientes - El Grupo ha segregado los ingresos por ventas en varias categorías en las siguientes tablas con el objetivo de detallar la naturaleza, el monto y tiempo de los ingresos. El detalle se presenta como sigue:

	2022	2021
Ingreso por tipo:		
Pesca salvaje	US\$33,129,323	US\$31,726,498
Maricultura	10,020,193	7,238,279
Pescaderías	3,127,350	2,259,500
Otros	80,204	95,483
Total	US\$46,357,070	US\$41,319,760

Momento en que se Cumple la Obligación de Desempeño - El Grupo cumple la obligación de desempeño en un solo momento, contra la entrega de los productos a sus clientes.

Obligaciones de Desempeño Pendientes - El Grupo no tiene obligaciones de desempeño pendientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

17. COSTOS DE VENTAS

Un detalle de los costos de ventas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	Notas	2022	2021
Costo de pescado		US\$21,119,690	US\$19,359,978
Cosechas Granja		7,205,419	5,353,793
Salarios más cargas sociales		2,064,403	1,690,357
Material de empaque		1,582,068	1,265,847
Depreciación de propiedad, planta y equipo	9	490,876	334,313
Mantenimientos		483,904	350,378
Servicios públicos		260,035	275,734
Consumo Hielo		192,466	147,466
Transportes		153,173	55,333
Gastos de limpieza		119,595	84,047
Amortización activo derecho de uso	10	100,326	45,239
Implementos de trabajo		59,787	82,381
Tratamiento de desechos		53,495	78,430
Alquileres		81,513	25,106
Otros costos		67,324	34,286
Análisis de laboratorio y otros		64,455	35,461
Honorarios profesionales		48,370	33,382
Equipo menor de planta		43,049	24,374
Canon		36,967	30,372
Viáticos y alimentación		26,390	30,193
Uniformes		20,190	25,940
		<u>US\$34,273,495</u>	<u>US\$29,362,410</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	2022	2021
Gastos de administración y ventas:		
Salarios, cargas sociales y otros	US\$3,402,699	US\$2,365,788
Transporte y encomiendas	12,426	4,183
Honorarios profesionales	596,092	505,285

(Continúa)

	Notas	2022	2021
Amortización de intangible	11	US\$ 199,248	US\$ 206,252
Combustibles y lubricantes		231,044	134,569
Alquileres		109,959	79,849
Mantenimiento		219,592	136,626
Otros		485,578	403,899
Amortización activo derecho de uso	10	276,906	148,480
Pólizas de seguros		103,322	165,682
Amortización de reproductores	8	127,346	131,823
Donaciones y regalías		2,716	15,236
Gastos aduanales		93,625	118,146
Canon e impuestos		10,561	20,266
Depreciación de propiedad, planta y equipo	9	81,042	67,499
Redistribución costos a otros departamentos		(996,443)	(531,252)
Servicios públicos		161,529	95,616
Viáticos		186,955	115,944
Total		<u>US\$5,304,197</u>	<u>US\$4,183,891</u>

19. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Costa Rica - La tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas en Costa Rica es del 30%.

Tal y como se indica en la Nota 21 Industrias Martec, S.A., está exenta del pago del impuesto sobre la renta hasta el año 2032.

La compañía no ha procedido a registrar impuesto de renta diferido debido a la posibilidad ampliar el plazo de exención de zona franca.

Panamá - La tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas en Panamá es del 25%, la subsidiaria domiciliada en ese país presentó pérdidas fiscales por lo que no presentó impuesto sobre la renta corriente. La compañía no ha procedido a registrar impuesto de renta diferido debido a la incertidumbre de su realización.

Estados Unidos - La tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas en Estados Unidos es del 21%.

A continuación, se presenta un detalle de la determinación del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2022:

	Martec CR	Epic Seafood	Panamá	Al 31 de Diciembre de 2022
Pérdida (utilidad) antes de impuesto sobre la renta	US\$(1,473,629)	US\$ 44,027	US\$(37,758)	US\$ 1,467,360
Más:				
Gastos no deducibles	212,400			212,400
Menos:				
Renta bruta no gravable	<u>(1,686,029)</u>	<u>(28,446)</u>	<u>(37,758)</u>	<u>(1,752,233)</u>
Base imponible (*)		15,581	415,000	430,581
Tasa impositiva	<u>30%</u>	<u>21%</u>	<u>2%</u>	
Impuesto sobre la renta corriente	<u>US\$</u>	<u>US\$ 3,272</u>	<u>US\$ 8,300</u>	<u>US\$ 11,572</u>

(*) La base imponible de panamá fue calculada de acuerdo con el Arto. 1004 del código fiscal.

Movimiento del saldo de impuesto sobre la renta al 31 diciembre 2022:

	Martec CR	Epic Seafood	Panamá	Al 31 de Diciembre de 2022
Saldo inicial	US\$ 820			US\$ 820
Impuesto sobre la renta declarado		US\$ 3,272	US\$ 8,300	11,572
Impuesto sobre la renta pagados	<u>(820)</u>	<u>(3,272)</u>	<u>(8,300)</u>	<u>(12,392)</u>
Saldo final	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>

A continuación, se presenta un detalle de la determinación del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2021:

	Martec CR	Epic Seafood	Panamá	Al 31 de Diciembre de 2021
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	US\$727,965	US\$ 64,957	US\$ 29,651	US\$763,271
Más:				
Gastos no deducibles	162,602			162,602
Menos:				
Renta bruta no gravable	<u>887,834</u>	<u>(53,528)</u>	<u>(29,651)</u>	<u>804,654</u>
Base imponible	2,733	11,429	248,300	262,462
Tasa impositiva	<u>30%</u>	<u>21%</u>	<u>2%</u>	
Impuesto sobre la renta corriente	<u>US\$ 820</u>	<u>US\$ 2,400</u>	<u>US\$ 4,966</u>	<u>US\$ 8,186</u>

Movimiento del saldo de impuesto sobre la renta al 31 diciembre 2021:

	Martec CR	Epic Seafood	Panamá	Al 31 de Diciembre de 2022
Saldo inicial				
Impuesto sobre la renta declarado	US\$820	US\$ 2,400	US\$ 4,966	US\$ 8,186
Impuesto sobre la renta pagados	<u></u>	<u>(2,400)</u>	<u>(4,966)</u>	<u>(7,366)</u>
Saldo final	<u>US\$820</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$ 820</u>

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros del Grupo es el siguiente:

20.1 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los detalles de las políticas y los métodos contables significativos, incluyendo los criterios de reconocimiento, la base de medición y la base sobre la cual se reconocen los ingresos y los gastos, con respecto a cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de patrimonio, se revelan en la Nota 3.

20.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros del Grupo se componían de:

	2022	2021
Activos financieros:		
Corto plazo:		
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	US\$ 813,515	US\$ 291,339
Al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar, neto	3,324,180	2,539,323
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,569	
Largo plazo:		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		50,000
	<u>US\$ 4,139,264</u>	<u>US\$ 2,880,662</u>
Pasivos financieros:		
Al costo amortizado:		
Corto plazo:		
Documentos por pagar a partes relacionadas	US\$ 5,765,150	US\$ 3,000,000
Documentos por pagar	945,673	4,030,770
Cuentas por pagar a proveedores	7,254,490	5,247,943
Pasivo por arrendamiento	406,418	226,046
Largo plazo:		
Documentos por pagar	15,099,991	6,161,699
Documentos por pagar a partes relacionadas	3,084,654	3,000,000
Pasivo por arrendamiento	<u>1,373,289</u>	<u>544,214</u>
	<u>US\$33,929,665</u>	<u>US\$22,210,672</u>

Conciliación de Pasivos Derivados de las Actividades de Financiación - La tabla a continuación detalla los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento, incluidos los cambios en efectivo y no efectivo:

	Saldo al 31/12/2021	Efectivo Adquisición de Nueva Deuda	Efectivo Pagos de Deuda	Saldo al 31/12/2022
Documentos por pagar	US\$10,192,469	US\$14,125,551	US\$(8,272,356)	US\$16,045,664
Documentos por pagar partes relacionadas	<u>6,000,000</u>	<u>2,584,654</u>		<u>8,584,654</u>
	<u>US\$16,192,469</u>	<u>US\$16,710,205</u>	<u>US\$(8,272,356)</u>	<u>US\$24,630,318</u>

	Saldo al 31/12/2020	Efectivo Adquisición de Nueva Deuda	Efectivo Pagos de Deuda	Saldo al 31/12/2021
Documentos por pagar	US\$ 7,092,520	US\$3,762,157	US\$(662,208)	US\$10,192,469
Documentos por pagar partes relacionadas	<u>6,000,000</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>6,000,000</u>
	<u>US\$13,092,520</u>	<u>US\$3,762,157</u>	<u>US\$(662,208)</u>	<u>US\$16,192,469</u>

Valor razonable de Instrumentos Financieros - El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina como sigue:

El valor razonable de los activos y pasivos financieros bajo términos y condiciones normales, negociados en un mercado líquido activo, es determinado con referencia a los precios de cotización en el mercado.

Los directores del Grupo consideran que los importes de los activos y pasivos financieros registrados al costo amortizado en los estados financieros consolidados se aproximan a su valor razonable.

Los siguientes métodos y suposiciones fueron utilizados para estimar el valor razonable de cada clase de instrumento financiero:

Efectivo en caja y bancos se miden al importe nominal del efectivo en la fecha de reporte.

El Grupo no ha suscrito contrato alguno que involucre instrumentos financieros derivados, tales como futuros, opciones y permutas financieras ("swaps").

20.3 GESTIÓN DE RIESGO DE CAPITAL

El Grupo administra su capital para garantizar el negocio en marcha y al mismo tiempo maximizar la ganancia de sus accionistas a través de la optimización de la deuda y el patrimonio.

La estructura del capital consiste en deuda, la cual incluye los préstamos, efectivo y el capital atribuible a accionistas del Grupo, que incluye el capital emitido, las reservas y los excedentes acumulados (Notas 13, 10, 15).

Relación Pasiva - Patrimonio - La Gerencia Financiera del Grupo revisa la estructura del capital en forma mensual con el objetivo de maximizar el retorno para sus accionistas a través de la optimización del balance de deuda y patrimonio. La estructura de capital utilizada consiste en deuda, efectivo y patrimonio de los accionistas, reservas y utilidades acumuladas.

La razón pasiva/patrimonio al final del año fue la siguiente:

	2022	2021
(A) Deuda bancaria	US\$17,825,371	US\$10,962,729
Efectivo en caja y bancos	<u>(813,515)</u>	<u>(291,339)</u>
Deuda bancaria neta	<u>US\$17,011,856</u>	<u>US\$10,671,390</u>
(B) Capital contable	<u>US\$14,164,782</u>	<u>US\$14,569,816</u>
Índice de apalancamiento	<u>1.20</u>	<u>0.73</u>

- (A) Incluye los documentos por pagar y pasivo de arrendamiento financiero corriente y no corriente (Notas 12 y 10). La deuda es principalmente de largo plazo, la razón de liquidez es de 1.2, lo cual indica que el Grupo tiene suficiente activo corriente para cubrir el pasivo corriente.
- (B) Capital Contable incluye todo el capital de los accionistas y las reservas de del Grupo.

20.4 OBJETIVOS DE GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La Dirección Financiera del Grupo busca información y coordina el acceso a los mercados financieros internacionales y nacionales, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones del Grupo a través de análisis de mercado que hacen las empresas nacionales e internacionales encargadas de valorar la situación mundial. Estos riesgos incluyen los riesgos de mercado (incluyendo riesgo de moneda, riesgo de la tasa de interés del mercado y riesgo de precio), riesgo crediticio, riesgo de liquidez y riesgo de la tasa de interés de flujo de caja.

20.5 LOS RIESGOS DE MERCADO

Las actividades financieras del Grupo la exponen principalmente a los riesgos financieros de las fluctuaciones cambiarias de las divisas y las fluctuaciones de las tasas de interés, dadas principalmente por compras de productos, por ventas a crédito en el exterior y servicios realizados en moneda extranjera.

Gestión de Riesgo de Divisas - El Grupo lleva a cabo ciertas transacciones denominadas en monedas extranjeras. Por consiguiente, surgen exposiciones a las fluctuaciones de los tipos de cambio. Adicionalmente surgen riesgos por el calce de monedas que se monitorea diariamente mediante el flujo de caja proyectado, procurando reducir este riesgo al contratar deuda en moneda local para operaciones del exterior y minimizar el uso de moneda extranjera en operaciones locales.

Gestión del Riesgo de la Tasa de Interés - Los ingresos y los flujos operativos del Grupo son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés.

El Grupo mantiene obligaciones bancarias que generan tasas de interés variables y, por tanto, están sujetas a la fluctuación de las tasas de interés. Este riesgo se considera normal dentro de la estructura de financiamiento del Grupo, ya que el préstamo está contratado a tasas de mercado.

También existen préstamos con tasa fija, pero estos poseen vencimientos a corto plazo. Los préstamos a largo plazo con tasa fija están registrados a su costo amortizado y este se aproxima a su valor razonable.

La responsabilidad final de la gestión del riesgo de liquidez recae sobre la Dirección Financiera, misma que ha creado un marco de gestión del riesgo de liquidez para los requerimientos de gestión de liquidez y financiamiento a corto, mediano y largo plazo del Grupo.

El Grupo administra el riesgo de liquidez al mantener reservas suficientes, facilidades bancarias, líneas de préstamos de reservas, monitoreo continuo de los flujos de caja reales y proyectados y comparar los perfiles de vencimientos de los activos y pasivos financieros.

Con base en el endeudamiento al 31 de diciembre de 2022, la Administración ha desarrollado un análisis de sensibilidad sobre posibles variaciones en las tasas de interés.

La siguiente tabla muestra las ganancias (pérdidas) anuales que resultarían en caso de existir variaciones en la tasa de interés de 1 y 2 puntos porcentuales, respectivamente:

	Endeudamiento con Tasas de Interés Variables al 31/12/2022		
	US\$	1pp (US\$)	2pp (US\$)
Aumento de tasas de interés	<u>US\$(17,011,856)</u>	<u>US\$(170,119)</u>	<u>US\$(340,237)</u>
Disminución de tasas de Interés	<u>US\$ 17,011,856</u>	<u>US\$ 170,119</u>	<u>US\$(340,237)</u>
	Endeudamiento con Tasas de Interés Variables al 31/12/2021		
	US\$	1pp (US\$)	2pp (US\$)
Aumento de tasas de interés	<u>US\$(10,671,390)</u>	<u>US\$(106,714)</u>	<u>US\$(213,428)</u>
Disminución de tasas de Interés	<u>US\$ 10,671,390</u>	<u>US\$ 106,714</u>	<u>US\$ 213,428</u>

20.6 GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO

El riesgo crediticio se refiere al riesgo que un cliente incumpla en sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. El Grupo ha adoptado una política de tratar únicamente con clientes solventes y obtener suficiente garantía fiduciaria, cuando sea pertinente, como un medio para mitigar el riesgo de la pérdida financiera de los incumplimientos.

Esta información es brindada por el Grupo en la cual, clasifican a los clientes de acuerdo con su comportamiento de los pagos. El Grupo utiliza sus propios registros de transacciones para clasificar a sus principales clientes.

La exposición crediticia del Grupo y las clasificaciones de crédito de sus clientes se monitorean en forma continua. La exposición crediticia es controlada por los límites de los clientes que son revisados y aprobados por el comité crédito respectivo en forma anual.

Las cuentas por cobrar comerciales consisten en un número no mayor de 50 clientes, distribuidas entre las diferentes industrias y áreas geográficas. La continua evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de cuentas

por cobrar. La Administración no toma coberturas de seguros sobre las cuentas por cobrar dado que históricamente los montos por incobrables según estadística del Grupo son montos inferiores al costo de las primas.

Al 31 de diciembre de 2022 no existe una concentración significativa de cuentas por cobrar con un cliente, por lo que se considera que el Grupo no tiene una exposición significativa de riesgo crediticio a cualquier cliente o cualquier grupo de clientes que tengan características similares.

El Grupo define a los clientes con características similares si son entidades relacionadas.

Excepto por lo que se detalla en la siguiente tabla, el valor registrado de los activos financieros, neto de pérdidas por deterioro, representa la exposición máxima del Grupo al riesgo crediticio, sin tomar en cuenta el valor de cualquier garantía fiduciaria obtenida.

La siguiente tabla muestra el límite de crédito y el saldo de los principales clientes al 31 de diciembre de 2022:

	2022	
Cliente	Límite de Crédito	Saldo en Dólares
Cliente A	4,193,077	1,560,814
Cliente B	817,769	442,704
Cliente C	143,077	143,077
Cliente D	213,000	213,000
Cliente E	164,000	160,479

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo no posee créditos deteriorados que sean individualmente significativos.

20.7 GESTIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ

La responsabilidad final de la gestión del riesgo de liquidez recae sobre la Dirección Financiera, misma que ha creado un marco de gestión del riesgo de liquidez para los requerimientos de gestión de liquidez y financiamiento a corto, mediano y largo plazo del Grupo.

El Grupo administra el riesgo de liquidez al mantener reservas suficientes, facilidades bancarias, líneas de préstamos de reservas, monitoreo continuo de los flujos de caja reales y proyectados y comparar los perfiles de vencimientos de los activos y pasivos financieros.

Tablas de Riesgos de Tasas de Interés -

Para administrar la liquidez, del Grupo usa una combinación de flujos de efectivo provenientes de sus activos financieros y créditos bancarios disponibles.

La siguiente tabla muestra los flujos provenientes de activos financieros para los años 2022 y 2021:

	Tasa Efectiva Promedio	A un Mes	De Uno a Tres Meses	De Tres Meses a un Año	De Uno a Cinco Años	Total
31 de diciembre de 2022:						
Efectivo y equivalentes de efectivo		US\$ 406,758	US\$ 203,379	US\$122,027	US\$81,352	US\$ 813,515
Al costo amortizado:						
Cuentas por cobrar, neto		1,662,090	1,163,463	498,627		3,324,180
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		<u>1,569</u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u>1,569</u>
		<u>US\$2,070,417</u>	<u>US\$1,366,842</u>	<u>US\$620,654</u>	<u>US\$81,352</u>	<u>US\$4,139,264</u>

	Tasa Efectiva Promedio	A un Mes	De Uno a Tres Meses	De Tres Meses a un Año	De Uno a Cinco Años	Total
31 de diciembre de 2021:						
Efectivo y equivalentes de efectivo		US\$ 145,670	US\$ 72,835	US\$ 43,701	US\$29,134	US\$ 291,339
Al costo amortizado:						
Cuentas por cobrar, neto		1,269,662	888,763	380,898		2,539,323
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		<u>20,000</u>	<u>30,000</u>	<u></u>	<u></u>	<u>50,000</u>
		<u>US\$1,435,331</u>	<u>US\$991,598</u>	<u>US\$424,599</u>	<u>US\$29,134</u>	<u>US\$2,880,662</u>

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante para sus pasivos financieros no derivados. Las tablas se han elaborado con base en los flujos de caja no descontados de pasivos financieros con base en la fecha más temprana en la cual el Grupo tiene que pagar.

	Tasa Efectiva Promedio	A un Mes	De Uno a Tres Meses	De Tres Meses a un Año	De Uno a Cinco Años	Total
31 de diciembre de 2022:						
Documentos por pagar a partes relacionadas		US\$265,150	US\$1,000,000	US\$4,500,000	US\$ 3,084,654	US\$ 8,849,804
Documentos por pagar		38,067	119,125	788,481	15,099,991	16,045,664
Cuentas por pagar a proveedores		407,994	4,495,670	2,350,826		7,254,490
Pasivo por arrendamiento		<u>32,801</u>	<u>99,262</u>	<u>274,355</u>	<u>1,373,289</u>	<u>1,779,707</u>
		<u>US\$744,012</u>	<u>US\$5,714,057</u>	<u>US\$7,913,662</u>	<u>US\$19,557,934</u>	<u>US\$33,929,665</u>

	Tasa Efectiva Promedio	A un Mes	De Uno a Tres Meses	De Tres Meses a un Año	De Uno a Cinco Años	Total
31 de diciembre de 2021:						
Documentos por pagar a partes relacionadas			US\$1,000,000	US\$2,000,000	US\$3,000,000	US\$ 6,000,000
Documentos por pagar		US\$ 335,898	1,007,693	2,687,180	6,161,699	10,192,469
Cuentas por pagar a proveedores		1,579,941	1,875,498	1,792,504		5,247,943
Pasivo por arrendamiento		<u>18,837</u>	<u>56,512</u>	<u>150,697</u>	<u>544,214</u>	<u>770,260</u>
		<u>US\$1,934,676</u>	<u>US\$3,939,702</u>	<u>US\$6,630,381</u>	<u>US\$9,705,913</u>	<u>US\$22,210,672</u>

20.8 RIESGO DE PRECIOS

El Grupo está expuesto a riesgos financieros provenientes de los cambios en los precios de los bienes y servicios que vende, como efecto de los cambios en la oferta y la demanda de estos. Sin embargo, no espera que dichos precios vayan a caer de forma significativa en el futuro predecible. El Grupo revisa de forma regular el estado de tales precios para una gestión activa del riesgo de precios.

20.9 GESTIÓN DE RIESGO DE DIVISAS

El Grupo lleva a cabo ciertas transacciones denominadas en monedas extranjeras. Por consiguiente, surgen exposiciones a las fluctuaciones de los tipos de cambio. Adicionalmente surgen riesgos por el calce de monedas que se monitorea diariamente mediante el flujo de caja proyectado, procurando reducir este riesgo al contratar deuda en moneda local para operaciones del exterior y minimizar el uso de moneda extranjera en operaciones locales.

El colón experimenta fluctuaciones periódicas con respecto al dólar estadounidense de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. El Grupo tiene activos y pasivos monetarios denominados en colón, por lo que cualquier fluctuación en el valor del colón con respecto a esta moneda afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo del Grupo. El Grupo considera este riesgo como parte inherente de sus operaciones comerciales en Costa Rica, y no cuenta con contratos de cobertura que mitiguen ese riesgo.

Las partidas denominadas en moneda extranjera que se incluyen en los estados financieros consolidados son las siguientes:

	Notas	2022	2021
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	¢ 34.774.458	¢ 33.136.540
Cuentas por cobrar, neto	5	424.802.273	170.083.847
Gastos pagados por anticipado		<u>70.255.465</u>	<u>4.408.373</u>
Total activos		<u>529.832.197</u>	<u>207.628.759</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar a proveedores	13	(5.126.671.917)	¢(3.371.105.473)
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	14	<u>(159.157.365)</u>	(126.245.731)
Total pasivo		<u>(5.285.829.282)</u>	<u>(3.497.351.204)</u>
Exposición neta		<u>¢(4.755.997.086)</u>	<u>¢(3.289.722.445)</u>

Análisis de Sensibilidad de Tipo de Cambio - El siguiente detalle muestra la sensibilidad a un aumento o disminución en el tipo de cambio de moneda extranjera.

El 7% es un tipo de sensibilidad utilizado por la Administración y representa su mejor estimación de lo que podría ser la variación en el tipo de cambio.

	2022	2021
Sensibilidad hacia una disminución en la tasa de cambio:		
Exposición neta en dólares al tipo de cambio de cierre	¢ <u>(4.755.997.086)</u>	¢ <u>(3.289.722.445)</u>
Tipo de cambio a la fecha de cierre	¢ 645,25	¢ 601,99

(Continúa)

	2022	2021
Disminución en tipo de cambio (7% para 2022 y 2021)	¢ 598,88	¢ 558,73
Efecto positivo en moneda nacional	<u>341.773.840</u>	<u>236.404.912</u>
Sensibilidad hacia un aumento en la tasa de cambio:		
Exposición neta en dólares al tipo de cambio de cierre	¢ (4.755.997.086)	¢ (3.289.722.445)
Tipo de cambio a la fecha de cierre	645,25	601,99
Aumento en tipo de cambio (7% para 2022 y 2021)	<u>691,62</u>	<u>645,25</u>
Efecto negativo en moneda nacional	<u>US\$(341,773,840)</u>	<u>US\$(236,404,912)</u>

21. RÉGIMEN DE ZONA FRANCA

El 5 de octubre de 2020, la Promotora de Comercio Exterior (en adelante PROCOMER), le otorgó al Grupo el beneficio de extensión al Régimen de Zonas Francas con fundamento en el Artículo No.20 bis de la Ley No.7210, sus reformas y su reglamento.

El Grupo está clasificado de acuerdo con la categoría prevista en el inciso f) del Artículo No.17 de la Ley de Régimen de Zonas Francas. El acuerdo quedó efectivo a partir del 5 de octubre de 2020. Mediante Acuerdo Ejecutivo No.144-2020 del 5 de octubre de 2020, el Grupo está obligado a mantener:

- Mantener un nivel mínimo de mano de obra de 312 trabajadores, a partir del 5 de octubre de 2020.
- Una inversión mínima de US\$6,050,458 (seis millones cincuenta mil cuatrocientos cincuenta y ocho dólares de los Estados Unidos de América), a partir del 5 de octubre de 2020, así como realizar y mantener una inversión nueva adicional total de al menos US\$2,000,000 (dos millones de dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América) a más tardar el 31 de julio de 2023. Por lo tanto, la beneficiaria se obliga a realizar y mantener un nivel de inversión total de al menos US\$8,050,458 (ocho millones cincuenta mil cuatrocientos cincuenta y ocho dólares de los Estados Unidos de América)
- El Grupo podrá realizar ventas nacionales de hasta un 100% de su producción.

La extensión del plazo al Régimen de Zonas Francas tiene un vencimiento al 5 de octubre 2032.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo cumplió con estas obligaciones.

Beneficios - De conformidad con lo dispuesto en el artículo 20 de la Ley, los principales beneficios de los cuales disfruta el Grupo son los siguientes:

- Exención de todos los tributos a las utilidades, así como cualquier otro cuya base imponible se determine en relación con las ganancias brutas o netas, con los dividendos abonados a los accionistas o con ingresos o ventas al exterior.
- Exención de todos los impuestos sobre el capital y los otros activos netos durante un período de diez años, contados desde el comienzo de la operación, y exoneración de los impuestos sobre propiedades y traspasos de bienes inmuebles.

- Exoneración del impuesto sobre la renta por un período de doce años (100% en los primeros ocho años y 50% durante los otros cuatro años), contados desde el inicio de las operaciones. Beneficios similares son aplicables a los impuestos sobre dividendos.
- Exención de los impuestos sobre ventas y consumo y sobre las remesas en moneda extranjera.
- Emitir un informe anual de actividades, según los requerimientos que estipule PROCOMER, que deberá estar aprobado a más tardar dentro de los cuatro meses posteriores al cierre fiscal anual de la empresa.
- Rendir a PROCOMER toda la información que se requiera, a fin de comprobar el cumplimiento de sus obligaciones, el uso y destino de los bienes exonerados o para establecer cualquier mecanismo de control.

22. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Contingencias -

- La Caja Costarricense del Seguro Social y el Ministerio de Trabajo son las entidades de la República de Costa Rica responsables de la administración de trabajo y cargas sociales, los cuales tienen facultad para realizar inspecciones de los registros y declaraciones relacionadas.
- Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los últimos cuatro años (diez en casos calificados), están a disposición de las Autoridades Fiscales para su revisión.
- De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No.37898-H del 5 de junio de 2013, publicado en el diario oficial La Gaceta No.176 del 13 de setiembre de 2013, todos los contribuyentes que realicen operaciones con vínculos residentes en Costa Rica o en el exterior, deben determinar sus precios de transferencia razonablemente y comprobar si resultan pertinentes para efectos fiscales, de conformidad con el principio de plena competencia. A la fecha de los estados financieros consolidados, se cuenta con el estudio de precios de transferencia del período 2022. La Administración del Grupo no espera ser objeto de posibles ajustes por precios de transferencia, por parte de la Administración Tributaria.

23. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

El Grupo mide las operaciones de sus segmentos de negocio, de acuerdo con políticas corporativas y a políticas de contabilidad aplicadas en forma consistente. La información para esos segmentos de negocio es la siguiente:

	Por los Doce Meses Terminados al 31 de Diciembre de 2022			
	Costa Rica	Panamá	Estados Unidos	Total
Balances por segmentos:				
Activos	US\$44,832,727	US\$289,506	US\$3,333,849	US\$48,456,082
Otros activos	<u>180,158</u>	<u> </u>	<u>2,000</u>	<u>182,158</u>
Total activos	<u>US\$45,012,885</u>	<u>US\$289,506</u>	<u>US\$3,335,849</u>	<u>US\$48,638,240</u>

(Continúa)

	Por los Doce Meses Terminados al 31 de Diciembre de 2022			
	Costa Rica	Panamá	Estados Unidos	Total
Préstamos bancarios, bonos y arrendamientos	US\$26,337,093			US\$26,337,093
Otros pasivos	<u>9,209,896</u>	<u>US\$ 34,550</u>	<u>US\$ 178,209</u>	<u>9,422,654</u>
Total pasivos	<u>US\$35,546,989</u>	<u>US\$ 34,550</u>	<u>US\$ 178,209</u>	<u>US\$35,759,748</u>
Adiciones de activos fijos e intangibles	<u>US\$ 1,398,137</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$ 1,398,137</u>
	Por los Doce Meses Terminados al 31 de Diciembre de 2022			
	Costa Rica	Panamá	Estados Unidos	Total
Resultados por segmentos:				
Ventas netas	US\$ 3,617,094	US\$ 36,091	US\$42,703,885	US\$ 46,357,070
Costo de las ventas	(24,779,355)	(4,580,247)	(4,913,893)	(34,273,495)
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso de activos	(946,022)	(3,128)		(949,150)
Amortización activo biológico	(127,346)			(127,346)
Amortización de activos intangibles	<u>(202,645)</u>	<u></u>	<u></u>	<u>(202,645)</u>
Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos	<u>US\$ 121,498</u>	<u>US\$ 1,212</u>	<u>US\$ 1,434,417</u>	<u>US\$ 1,557,127</u>
	Por los Doce Meses Terminados al 31 de Diciembre de 2021			
	Costa Rica	Panamá	Estados Unidos	Total
Balances por segmentos:				
Activos	US\$33,944,296	US\$456,141	US\$2,772,891	US\$37,173,328
Otros activos	<u>137,505</u>	<u></u>	<u>2,000</u>	<u>139,505</u>
Total activos	<u>US\$34,081,801</u>	<u>US\$456,141</u>	<u>US\$2,774,891</u>	<u>US\$37,312,833</u>
Préstamos bancarios, bonos y arrendamientos	US\$17,041,120			US\$17,041,120
Otros pasivos	<u>5,390,067</u>	<u>US\$ 82,742</u>	<u>US\$ 229,088</u>	<u>5,701,897</u>
Total pasivos	<u>US\$22,431,187</u>	<u>US\$ 82,742</u>	<u>US\$ 229,088</u>	<u>US\$22,743,017</u>
Adiciones de activos fijos e intangibles	<u>US\$ 1,497,719</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$ 1,497,719</u>
	Por los Doce Meses Terminados al 31 de Diciembre de 2021			
	Costa Rica	Panamá	Estados Unidos	Total
Resultados por segmentos:				
Ventas netas	US\$ 2,531,065		US\$38,788,695	US\$ 41,319,760
Costo de las ventas	(25,482,744)	US\$(1,470,514)	(2,409,152)	(29,362,410)
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso de activos	(347,802)			(347,802)
Amortización activo biológico	(131,823)			(131,823)
Amortización de activos intangibles	<u>(206,252)</u>	<u></u>	<u></u>	<u>(206,252)</u>
Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos	<u>US\$ 173,170</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$ 2,653,838</u>	<u>US\$ 2,827,008</u>

Al presentar información por segmentos geográficos, el ingreso y activos no corrientes por segmentos se basa en la ubicación geográfica de los clientes. Al 31 de diciembre 2022, el 92% de los ingresos corresponden a Estados Unidos y 8% en Centroamérica, el 94% de los activos corresponden a Centroamérica y el 6% a Estados Unidos.

Al 31 de diciembre de 2021, el 94% de los ingresos corresponden a Estados Unidos y 6% en Centroamérica, el 92% de los activos corresponden a Centroamérica y el 8% a Estados Unidos.

24. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los presentes estados financieros consolidados, fueron aprobados por la Junta Directiva del Grupo el 10 de abril de 2023.

25. INFORMACIÓN ADICIONAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Este indicador financiero (EBITDA por sus siglas en inglés) determina el beneficio bruto de explotación calculado antes de la deducibilidad de los gastos financieros.

El EBITDA se calcula a partir del resultado final de explotación, sin incorporar los gastos por intereses o impuestos, ni las disminuciones de valor por depreciaciones o amortizaciones, para mostrar así lo que es el resultado del Grupo. Por lo tanto, los elementos financieros (intereses), tributarios (impuestos), externos (depreciaciones) y de recuperación de la inversión (amortizaciones), deben quedar fuera de este indicador.

El cálculo del EBITDA por los años 2022 y 2021 es como sigue:

	2022	2021
Utilidad de operación	US\$1,557,127	US\$2,827,008
Depreciación propiedad, planta y equipo	571,918	521,551
Amortización activo biológico	127,346	131,823
Amortización activo por derecho de uso	377,232	193,722
Amortización de activo intangible	<u>202,645</u>	<u>206,252</u>
EBITDA	<u>US\$2,836,268</u>	<u>US\$3,880,356</u>

* * * * *