

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta Directiva y a los Accionistas 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 el Estado Consolidado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y el Estado Consolidado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas de los estados financieros consolidados, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección base para la opinión calificada de nuestro informe, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Base para la Opinión Calificada*

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 presentan un activo intangible por la suma de US\$3,758,280 que según el criterio de la gerencia corresponde al desarrollo de un proceso de cultivo de peces. La Administración no nos pudo suministrar 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 establecen la Norma internacional de contabilidad NIC 38 Activos Intangibles. Para el período 2021, el Grupo registró amortizaciones con cargo a los resultados por la suma de US\$142,888.

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de nuestro informe denominada *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*. 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 de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

### *Otro Asunto - Dictamen del Auditor Predecesor*

Los estados financieros consolidados de Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otros auditores independientes, quienes expresaron una opinión con salvedades, con fecha 22 de junio de 2021.

## *Responsabilidades de la Administración y de los Responsables de Gobierno del Grupo en Relación con los Estados Financieros Consolidados*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por aquel control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, 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 de gobierno del Grupo son responsables de la supervisión del proceso de generación de información financiera de Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias

## *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error no relacionado con fraude y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.


Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas 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 cese de operar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren su presentación fiel.
- Obtuvimos suficiente evidencia de Auditoría apropiada sobre la información financiera consolidada de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del Grupo, seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno del Grupo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

  
Lic. Gustavo Arias Valerio - C.P.A. No.2661  
Póliza No.0116 FIG 7  
Vence: 30 de setiembre de 2022  
Timbre de Ley No.6663, ¢1.000  
Adherido y cancelado en el original

20 de abril de 2022



**INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS****ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Expresados en US Dólares)

	<b>Notas</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 291,339	US\$ 285,671
Cuentas por cobrar	5	2,539,323	1,204,191
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7		59,100
Inventarios	8	5,676,090	3,901,801
Activo biológico	9	8,173,829	5,433,196
Gastos pagados por anticipado		<u>1,603,937</u>	<u>1,076,567</u>
Total activo corriente		<u>18,284,518</u>	<u>11,960,526</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	50,000	267,168
Propiedad, planta y equipo	10	13,343,292	12,389,697
Activo por derecho de uso, neto	16	764,696	368,029
Activos intangibles	11	3,758,280	3,901,168
Activo biológico - peces reproductores	9	972,542	1,104,365
Otros activos		<u>139,505</u>	<u>185,963</u>
Total activo no corriente		<u>19,028,315</u>	<u>18,216,390</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><b>US\$37,312,833</b></u>	<u><b>US\$30,176,916</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Documentos por pagar a partes relacionadas	7	US\$ 3,000,000	US\$ 1,000,000
Documentos por pagar	12	4,030,770	2,980,394
Cuentas por pagar a proveedores		5,247,943	3,480,539
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	54,160	786
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	13	531,525	266,337
Impuesto sobre la renta por pagar		820	1,452
Pasivo por arrendamiento	16	<u>226,046</u>	<u>118,797</u>
Total pasivo corriente		13,037,104	7,848,305
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Documentos por pagar	12	6,161,699	4,112,126
Documentos por pagar a partes relacionadas	7	3,000,000	5,000,000
Pasivo por arrendamiento	16	<u>544,214</u>	<u>231,208</u>
Total pasivo		<u>22,743,017</u>	<u>17,191,639</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social acciones comunes	14	10,055,188	10,055,188
Aportes de socios	14	1,320,000	653,146
Sobreprecio recompra de acciones		(597,968)	(597,968)
Superávit por revaluación	3	3,022,223	3,022,223
Reserva legal	14	258,370	209,778
Utilidad (Pérdida) acumulada		<u>512,003</u>	<u>(357,090)</u>
Total patrimonio		<u>14,569,816</u>	<u>12,985,277</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>US\$37,312,833</b></u>	<u><b>US\$30,176,916</b></u>

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

## INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### ESTADOS CONSOLIDADOS DEL RESULTADO INTEGRAL PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresados en US Dólares)

	Nota	2021	2020
VENTAS NETAS	15	US\$ 41,319,760	US\$ 26,587,927
COSTO DE VENTAS		<u>(29,362,410)</u>	<u>(19,583,501)</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>11,957,350</u>	<u>7,004,426</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos fletes aéreos y marítimos		(4,946,451)	(3,327,816)
Gastos de administración y ventas	15	<u>(4,183,891)</u>	<u>(3,467,031)</u>
Total gastos de operación		<u>(9,130,342)</u>	<u>(6,794,847)</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN		2,827,008	209,579
OTROS INGRESOS Y GASTOS:			
Intereses y comisiones		(1,651,831)	(517,917)
Diferencias de cambio		(87,923)	(133,089)
Otros ingresos y gastos		<u>(161,381)</u>	<u>(32,291)</u>
Total otros ingresos y gastos		<u>(1,901,135)</u>	<u>(683,297)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA		925,873	(473,718)
IMPUESTO DE RENTA		<u>(8,186)</u>	<u>(1,452)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		917,687	(475,170)
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Revaluación de terrenos y edificios			<u>337,343</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO		<u>US\$ 917,687</u>	<u>US\$ (138,127)</u>

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

## INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresados en US Dólares)

	Nota	Capital Social Acciones Comunes	Aportes de Socios	Sobrepeso Recompra de Acciones	Superávit por Revaluación de Terrenos y Edificios	Reserva Legal	Utilidad (Pérdida) Acumulada	Total Patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		US\$10,055,188	US\$ 180,515	US\$(597,968)	US\$2,685,180	US\$209,778	US\$ 118,080	US\$12,650,773
Aportes de socios	14		472,631					472,631
Otro resultado integral total de período					337,043		(475,170)	(138,127)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		10,055,188	653,146	(597,968)	3,022,223	209,778	(357,090)	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		<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\$ 512,003</u>	<u>US\$14,569,816</u>

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

**INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS****ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Expresados en US Dólares)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (pérdida) antes del impuesto sobre la renta	US\$ 925,873	US\$ (473,718)
Ajustes por:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	568,993	1,109,742
Depreciación activo biológico	131,823	138,347
Depreciación de activo por derecho de uso	193,721	80,075
Amortización de activo intangible	206,252	231,305
Gasto por intereses	1,003,095	247,291
Pérdida en retiro de activos	<u>78,946</u>	<u>31,215</u>
	3,108,7033	1,364,257
(Aumento) disminución en activos operativos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,335,132)	952,746
Cuentas por cobrar partes a relacionadas	276,268	(293,596)
Inventarios	(1,774,289)	298,744
Gastos pagados por anticipado	(527,370)	59,276
Otros activos	46,458	12,328
Derecho de uso activos arrendados	(58,075)	(68,911)
Aumento (disminución) en pasivos operativos:		
Cuentas por pagar proveedores	1,767,404	729,884
Cuentas por pagar partes relacionadas	53,374	786
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>202,210</u>	<u>(818,954)</u>
Efectivo neto provisto por las operaciones	1,759,551	2,236,560
Intereses pagados	<u>(1,003,095)</u>	<u>(247,291)</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>756,456</u>	<u>1,989,269</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones en propiedad, planta y equipo	(1,601,534)	(2,604,421)
Adiciones en activo biológico	(2,740,633)	(1,930,420)
Adiciones en activo intangible	<u>(63,364)</u>	<u>(84,497)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(4,405,513)</u>	<u>(4,619,338)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Operaciones nuevas	3,762,157	2,906,185
Pagos de operaciones	(662,208)	(2,658,205)
Amortización de pasivo por arrendamientos	(112,060)	(111,036)
Aportes de socios	<u>666,854</u>	<u>472,631</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	<u>3,654,743</u>	<u>609,575</u>

(Continúa)

## **INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

### **ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Expresados en US Dólares)

---

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	US\$ 5,668	US\$(2,020,494)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>285,671</u>	<u>2,306,165</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>US\$ 291,339</u>	<u>US\$ 285,671</u>

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se registraron costos por mortalidades de activo biológico por US\$853,144 y US\$517,355 respectivamente, estas transacciones no representaron una salida de efectivo.

(Concluye)

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



## INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Expresadas en US Dólares)

---

#### 1. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias (la Compañía o 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 de la Compañía se encuentran ubicadas en la ciudad de Quepos, Puntarenas.

La Compañía opera 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 la Industrias Martec, S.A. 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. La entidad inició operaciones en el 2021.

El 19 de julio de 2019, se creó la sociedad Epic Seafood, Inc. en la cual la Compañía 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.

Los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2021, fueron aprobados por la Gerencia y autorizados para su emisión el 20 de abril de 2022.

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

En marzo del 2021, se emitió otra modificación a la NIIF 16, Concesiones de Renta relacionadas a COVID-19, para aquellas concesiones que se extienda más allá del 30 de junio de 2021 y que representen una reducción en los pagos de arrendamiento originalmente vencidos el 30 de junio de 2022 o antes. La Compañía no determinó ninguna concesión material durante el 2021.

En el año anterior, la Compañía adoptó la modificación a la NIIF 16, Concesiones de Renta Relacionadas a COVID-19, que provee recursos prácticos para las concesiones de renta que algunos arrendatarios obtuvieron como consecuencia directa del COVID-19. La Compañía determinó que los cambios no fueron una modificación al arrendamiento.

**Otras Normas** - A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido, ya que aún no están vigentes:

Norma o Modificación	Vigente a Partir de los Sigüientes Períodos:
Modificaciones a NIIF 3 - <i>Referencias al Marco Conceptual</i>	1º de enero de 2022
Modificaciones a NIC 16 - <i>Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser Utilizados</i>	1º de enero de 2022

(Continúa)

<b>Norma o Modificación</b>	<b>Vigente a Partir de los Sigüientes Períodos:</b>
Modificaciones a NIC 37 - <i>Contratos Onerosos - Costos de Cumplir con un Contrato</i>	1º de enero de 2022
Mejoras Anuales a NIIF Ciclo del 2018 - 2020 - <i>Modificaciones a NIIF 1 Primera Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 16 Arrendamientos y la NIC 41 Agricultura</i>	1º de enero de 2022
NIIF 17 - <i>Contratos de Seguro</i>	1º de enero de 2023
Modificaciones a NIC 1 - <i>Clasificación de los Pasivos como Corrientes o no Corrientes</i>	1º de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 1 - <i>Revelación de Políticas Contables</i>	1º de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 8 - <i>Definición de Estimado Contable</i>	1º de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 12 - <i>Impuesto Diferido Relacionado con Activos y Pasivos que Surgen de una Transacción Única</i>	1º de enero de 2023
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones) - <i>Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto</i>	Sin definir por el IASB
Documento de Práctica de las NIIF N° 2 - <i>Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa - Orientación y Ejemplos para Explicar y Demostrar la Aplicación de los "Cuatro Pasos" en el Proceso de Materialidad</i>	Sin definir por el IASB

La Administración no anticipa que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía en períodos futuros.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

- a. **Base de Preparación** - Los estados financieros son preparados por la Compañía de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad; excepto por no soportar que el activo intangible indicado en la Nota 12 corresponde a costos de desarrollo y por no haber efectuado un análisis de deterioro de dicho activo.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto los terrenos y edificios que se presentan a sus valores revaluados.

Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o

estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición.

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 la Compañía 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 de la Compañía 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.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, la tasa de cambio del colón costarricense era de ₡645,25 y ₡615,50, para la venta de dólares estadounidenses.

A la fecha de este informe el tipo de cambio del dólar estadounidense para la venta era de ₡657,99 por US\$1.00.

**Activo Biológico** - El Grupo ha valorado los cultivos de peces al costo, considerando que el valor razonable no puede ser determinado confiablemente, como lo indica la Nota 4.

**Activos Intangibles** - Como se indica en la Nota 12, 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. La Gerencia considera que parte de este activo intangible tiene una vida útil estimada de 20 años.

- c. **Base de Consolidación** - Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen los estados financieros 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 las compañías han sido eliminados en el proceso de consolidación.

d. **Activos Financieros** - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: al costo amortizado, al valor razonable con cambios en resultados e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. La clasificación depende de la naturaleza de los flujos de efectivo y del propósito de los activos financieros y se determina en el momento del reconocimiento inicial. La Compañía no ha suscrito contrato alguno que involucre instrumentos financieros derivados.

- **Préstamos y Cuentas por Cobrar** - Las cuentas comerciales por cobrar, los préstamos y otras cuentas por cobrar que tienen pagos fijos o determinables y que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como "préstamos y cuentas por cobrar." Los préstamos y cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de los intereses no es significativo.
- **Método de la Tasa de Interés Efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial. Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.
- **Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR) o con Cambios en el Otro Resultado Integral (VRCORI)** - Los activos financieros se clasifican al VRCR cuando el activo financiero se mantiene para negociar o se clasifica como al VRCR. Los activos financieros al VRCR se registran al valor razonable, donde las ganancias o pérdidas que surgen de la nueva medición se reconocen en la utilidad o pérdida del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en la utilidad o pérdida incorpora cualquier dividendo o interés devengado sobre el activo financiero y se incluye en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral.

Todas las inversiones no clasificadas como VRCR o como mantenidas hasta el vencimiento (ver punto siguiente), se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en el otro resultado integral (VRCORI). Las ganancias y pérdidas que surjan de los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en la reserva de revalorización de inversiones, con la excepción de las pérdidas por deterioro, el interés calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y las ganancias y pérdidas cambiarias sobre los activos monetarios, que se reconocen en la utilidad o pérdida. Cuando se vende la inversión o se

determina que tiene un deterioro, la ganancia o pérdida acumulativa previamente acumulada en la reserva de revalorización se reclasifica en la utilidad o pérdida del año.

- **Inversiones Mantenido hasta el Vencimiento** - Las inversiones con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención y capacidad para mantenerlas hasta el vencimiento se clasifican como inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier pérdida crediticia esperada, donde los ingresos se miden con base en el rendimiento efectivo.
- **Deterioro de Instrumentos Financieros** - Los activos financieros diferentes a los registrados al valor razonable con cambios en resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de posición financiera para determinar la necesidad de reconocer una estimación de deterioro por pérdidas crediticias esperadas en instrumentos financieros. 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. La Administración determina la pérdida crediticia esperada con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, 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.

El monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Todas las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en los resultados del período. Una pérdida por deterioro se revierte si la disminución puede relacionarse objetivamente a un evento que ocurre después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

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

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.

La Compañía 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.

- e. **Inventarios** - Los inventarios de mercaderías están contabilizados al costo o valor neto de realización, el más bajo. El Grupo utiliza el método de costo promedio. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas.
- f. **Propiedad, Planta y Equipo** - La propiedad, planta y equipo están contabilizados originalmente al costo de adquisición o construcción. 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 calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo, la cual es revisada periódicamente por la Administración. Un detalle de las vidas útiles estimadas utilizadas durante los períodos 2021 y 2020, 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.

- g. **Activo Biológico** - El activo biológico está registrado al costo, el Grupo transfiere los costos correspondientes a la siembra de peces y registra en los resultados del período, los costos de los peces cosechados. Debido a las características propias del cultivo del pargo mancha y las condiciones de mercado, el Grupo considera que el valor razonable no puede ser determinado confiablemente.

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.

- h. **Activos Intangibles** -

**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.

- i. **Deterioro de Activos no Financieros** - La Administración efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no corrientes para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, el Grupo valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable. Las pérdidas que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.
- j. **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.
- k. **Impuesto sobre la Renta** - La actividad de la Compañía es el desarrollo y administración bajo el Régimen de Zona Franca, extendido por la Promotora de Comercio Exterior, según acuerdo ejecutivo No.058-2014 del 10 de marzo de 2014. Este acuerdo, le permite establecer ciertas operaciones en las 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 a Procomer las actividades que se encuentran fuera de la operación ordinaria de la Compañía, 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 la Compañía 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 de la compañía 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.

**i. 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).

**m. 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.

#### 4. REGULACIONES CAMBIARIAS Y TIPOS DE CAMBIO

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad del colón costarricense respecto al valor de otras monedas. El Banco Central de Costa Rica adoptó un esquema de Flotación Administrada, en el cual el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desviaciones en el mercado.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa de cambio del colón costarricense era de ₡645,25 y ₡615,50, para la venta de dólares estadounidenses.

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cajas	US\$ 20,650	US\$ 40,017
Cuentas bancarias en colones	36,603	5,732
Cuentas bancarias en dólares	216,084	219,567
Transferencias bancarias (transitorias)	180	2,541
Depósitos judiciales	8,921	8,913
Inversiones transitorias	<u>8,901</u>	<u>8,901</u>
	<u>US\$291,339</u>	<u>US\$285,671</u>

A las fechas respectivas, solo existían restricciones de uso sobre los saldos de depósitos judiciales.

#### 6. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cuentas por cobrar exterior	US\$2,251,274	US\$ 220,972
Cuentas por cobrar locales	<u>170,297</u>	<u>920,884</u>
	2,421,571	1,141,856
Estimación por deterioro	<u>(8,969)</u>	<u>(12,938)</u>
	2,412,602	1,128,918
Empleados	4,693	5,386
Otras	<u>122,028</u>	<u>69,887</u>
	<u>US\$2,539,323</u>	<u>US\$1,204,191</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 de 2021 y 2020, las cuentas por cobrar de acuerdo con su antigüedad se detallan como sigue:

	<b>2021</b>	<b>% de Estimación</b>	<b>Monto Estimado</b>
Cuentas no vencidas	US\$2,259,283		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>
	<u>US\$2,421,571</u>		<u>US\$8,696</u>
	<b>2020</b>	<b>% de Estimación</b>	<b>Monto Estimado</b>
Cuentas no vencidas	US\$ 749,543	0.07%	US\$ 525
Vencidas:			
0 - 30 días	209,939	0.07%	147
31 - 60 días	51,730	0.94%	486
61 - 90 días	28,487	0.61%	174
Más de 90 días	<u>102,157</u>	11.36%	<u>11,606</u>
	<u>US\$1,141,856</u>		<u>US\$12,938</u>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo inicial	US\$12,938	US\$21,331
Disminución	<u>(3,969)</u>	<u>(8,393)</u>
Saldo final	<u>US\$ 8,969</u>	<u>US\$12,938</u>

## 7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	<b>Relación</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cuentas por cobrar corrientes:			
John Nagle Co.	Accionista	<u>US\$</u>	<u>US\$ 59,100</u>
		<u>US\$</u>	<u>US\$ 59,100</u>
Cuentas por cobrar no corrientes:			
Industrias Martec Panamá, S.A.	Otro	<u>US\$</u>	<u>US\$ 267,168</u>
Cuentas por pagar corrientes:			
Kairos Capital, S.A.	Accionista	<u>US\$</u>	<u>US\$ 786</u>
Documento por pagar			
Central American Mezzanine Infrastructure Fund II LP	Grupo interés económico	US\$ 6,000,000	US\$ 6,000,000
Porción corriente		<u>(3,000,000)</u>	<u>(1,000,000)</u>
Por pagar a largo plazo		<u>US\$ 3,000,000</u>	<u>US\$ 5,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el documento por pagar a Central American Mezzanine Infrastructure Fund II LP no corriente 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 la Compañía debe pagar US\$130,000 por concepto de reestructuración.

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	<b>Relación</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Gasto por intereses:			
Central American Mezzanine Infrastructure Fund II LP	Grupo interés económico	<u>US\$128,410</u>	<u>US\$</u>
Ingreso por condonación de intereses:			
Central American Mezzanine Infrastructure Fund II LP	Grupo interés económico	<u>US\$</u>	<u>US\$641,537</u>

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 2021 fue por un monto de US\$861,640 (US\$685,405 en el 2020).

Debido a la pandemia mundial del COVID-19, Central American Mezzanine Infrastructure Fund II LP condonó intereses acumulados por pagar por un importe de US\$641,537, los cuales correspondían a intereses de los años 2020 y 2019.

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

## 8. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Producto terminado (pescado y mariscos)	US\$3,563,178	US\$2,181,921
Materiales y repuestos	816,406	761,387
Alimento para peces	537,247	511,088
Material de empaque	206,068	166,436
Materia prima	268,539	160,053
Producto en proceso	272,624	108,889
Otros	<u>12,028</u>	<u>12,027</u>
	<u>US\$5,676,090</u>	<u>US\$3,901,801</u>

## 9. ACTIVO BIOLÓGICO

El activo biológico al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla como sigue:

	<b>Producción de Alevines</b>	<b>Producción de Peces</b>	<b>Total</b>
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		(4,712,205)	(4,712,205)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>US\$ 400,856</u>	<u>US\$ 7,722,973</u>	<u>US\$ 8,173,829</u>

	<b>Producción de Alevines</b>	<b>Producción de Peces</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ 642,960	US\$ 4,068,733	US\$ 4,711,693
Adiciones	2,100,153	4,749,039	6,849,192
Traslados	(2,278,624)	2,278,624	
Traslados a peces reproductores		(1,208,917)	(1,208,917)
Mortalidad y desechos		(517,355)	(517,355)
Producción cosechada		(4,401,417)	(4,401,417)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>US\$ 464,489</u>	<u>US\$ 4,968,707</u>	<u>US\$ 5,433,196</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo registró la totalidad de los peces que se consideran posibles reproductores como peces reproductores.

El Grupo mantiene 8,414 peces destinados únicamente para la producción de alevines (1,250 peces en el 2021), los cuales son amortizados a una vida útil de 5 años, el movimiento de dicho activo biológico se muestra a continuación:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo al inicio del año	US\$1,104,365	US\$ 33,795
Traslados de la granja		1,208,917
Depreciación de reproductores	<u>(131,823)</u>	<u>(138,347)</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 972,542</u>	<u>US\$1,104,365</u>

## 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla como sigue:

	<b>Terrenos, Edificios e Instalaciones</b>	<b>Vehículos, Mobiliario, Maquinaria y Equipo</b>	<b>Obras en Proceso</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	US\$ 4,333,448	US\$ 2,421,878	US\$ 1,889,538	US\$ 8,644,864
Adiciones	377,342	504,862	719,330	1,601,534
Retiros		(78,946)		(78,946)
Traslados	869,316	845,501	(1,714,817)	
Depreciación del año	<u>(157,444)</u>	<u>(411,549)</u>		<u>(568,993)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>5,422,662</u>	<u>3,281,746</u>	<u>894,051</u>	<u>9,598,459</u>
Al 31 de diciembre de 2020				
Costo	6,333,833	5,601,657	1,889,538	13,825,028
Depreciación acumulada	<u>(2,000,385)</u>	<u>(3,179,779)</u>		<u>(5,180,164)</u>
	<u>4,333,448</u>	<u>2,421,878</u>	<u>1,889,538</u>	<u>8,644,864</u>
Al 31 de diciembre de 2021				
Costo	7,580,491	6,873,074	894,051	15,347,616
Depreciación acumulada	<u>(2,157,829)</u>	<u>(3,591,328)</u>		<u>(5,749,157)</u>
	<u>5,422,662</u>	<u>3,281,746</u>	<u>894,051</u>	<u>9,598,459</u>
Revaluación de terrenos y edificios:				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3,744,833			3,744,833
Revaluación del año				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>3,744,833</u>			<u>3,744,833</u>
Total 2020	<u>US\$ 8,078,281</u>	<u>US\$ 2,421,878</u>	<u>US\$1,889,538</u>	<u>US\$12,389,697</u>
Total 2021	<u>US\$ 9,167,495</u>	<u>US\$ 3,281,746</u>	<u>US\$ 894,051</u>	<u>US\$13,343,292</u>

	<b>Terrenos, Edificios e Instalaciones</b>	<b>Vehículos, Mobiliario, Maquinaria y Equipo</b>	<b>Obras en Proceso</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ 4,612,053	US\$ 1,845,278	US\$ 724,069	US\$ 7,181,400
Adiciones	404,002	1,034,950	1,165,469	2,604,421
Retiros		(31,215)		(31,215)
Depreciación del año	<u>(682,607)</u>	<u>(427,135)</u>		<u>(1,109,742)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>4,333,448</u>	<u>2,421,878</u>	<u>1,889,538</u>	<u>8,644,864</u>
Al 31 de diciembre de 2020				
Costo	6,333,833	5,601,657	1,889,538	13,825,028
Depreciación acumulada	<u>(2,000,385)</u>	<u>(3,179,779)</u>		<u>(5,180,164)</u>
	<u>4,333,448</u>	<u>2,421,878</u>	<u>1,889,538</u>	<u>8,644,864</u>
Revaluación de terrenos y edificios:				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,630,566			2,630,566
Revaluación del año	<u>1,114,267</u>			<u>1,114,267</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>3,744,833</u>			<u>3,744,833</u>
Total 2020	<u>US\$ 8,078,281</u>	<u>US\$ 2,421,878</u>	<u>US\$1,889,538</u>	<u>US\$12,389,697</u>

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

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

## 11. ACTIVO INTANGIBLE

El activo intangible al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla como sigue:

	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$4,047,976
Adiciones	84,497
Amortización	<u>(231,305)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3,901,168
Amortización	<u>(142,888)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>US\$3,758,280</u>

El activo intangible, 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 de 2021 y 2020, se detalla como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Documentos por pagar corriente:		
Banco Promerica, línea de crédito US\$500,000, plazo 12 meses, capital de trabajo actividad productiva, tasa 8.5% anual, garantía fiduciaria.	US\$ 386,156	US\$ 485,988
Otros	<u>82,832</u>	<u>110,300</u>
	468,988	596,288

(Continúa)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Porción corriente de documentos por pagar de largo plazo.	<u>US\$ 3,561,782</u>	<u>US\$ 2,384,106</u>
	<u>US\$ 4,030,770</u>	<u>US\$ 2,980,394</u>
Documentos por pagar no corrientes:		
Banco Nacional de Costa Rica, línea de crédito por US\$4,400,000, plazo diciembre 2032, tasa interés libor a 6 meses más 7.90%, garantía: fideicomiso de garantía.	US\$ 3,901,668	US\$ 4,095,538
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	1,214,900
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%.	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%.	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.	59,871	94,105
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%.	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	918,514
Caja Costarricense de Seguro Social, arreglo de pago con vencimiento el 3 de junio de 2024, interés del 4.85% anual.	<u>135,277</u>	<u>173,175</u>
	9,723,481	6,496,232
Porción corriente	<u>(3,561,782)</u>	<u>(2,384,106)</u>
	<u>US\$ 6,161,699</u>	<u>US\$ 4,112,126</u>

A la fecha de aprobación de los estados financieros, las operaciones vencidas no habían sido renovadas, por lo que se presentan como porción corriente.

Con fecha 5 de abril de 2022 el Banco Nacional de Costa Rica confirmo la reestructuración de operaciones de crédito, con el cual se cancelaron todos los sub préstamos a corto plazo que mantiene la compañía, por lo que se encuentra al día con sus operaciones de crédito.



### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

Las otras cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan a continuación:

	2021	2020
Aguinaldos	US\$ 13,645	US\$ (5,294)
Vacaciones	92,148	51,726
Cargas sociales	99,119	59,516
Impuesto sobre el valor agregado	6,969	12,827
Intereses por pagar	314,725	98,355
Otros	<u>4,919</u>	<u>49,207</u>
	<u>US\$531,525</u>	<u>US\$266,337</u>

### 14. PATRIMONIO

**Capital Social** - Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social de la Compañía 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 y 2020, los accionistas han efectuado aportes por un importe de ₡413.449.480 equivalentes a US\$666,854 y ₡269.920.689 equivalentes a US\$472,631, respectivamente.

**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.

### 15. INGRESOS Y GASTOS

**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:

	2021	2020
Ingreso por tipo:		
Pesca salvaje	US\$31,726,498	US\$18,529,422
Maricultura	7,238,279	5,820,176
Pescaderías	2,259,500	1,977,917
Otros	<u>95,483</u>	<u>260,412</u>
	<u>US\$41,319,760</u>	<u>US\$26,587,927</u>

**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 2021.

**Gastos de Administración y Ventas -**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Gastos de administración y ventas:		
Salarios, cargas sociales y otros	US\$2,365,788	US\$1,759,865
Transporte y encomiendas	4,183	37,146
Honorarios profesionales	505,285	233,047
Amortización de intangible	206,252	230,315
Combustibles y lubricantes	134,569	89,959
Alquileres	79,849	3,972
Mantenimiento	136,626	126,076
Otros	403,899	749,719
Depreciación activo derecho de uso	148,480	7,028
Pólizas de seguros	165,682	45,442
Depreciación de reproductores	131,823	67,825
Donaciones y regalías	15,236	24,510
Gastos aduanales	118,146	37,339
Canon e impuestos	20,266	31,360
Depreciación	67,499	78,349
Redistribución costos a otros departamentos	(531,252)	(325,366)
Servicios públicos	95,616	232,565
Viáticos	115,944	37,880
	<u>US\$4,183,891</u>	<u>US\$3,467,031</u>

**16. 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 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, se presenta seguidamente:

**Activo por Derecho de Uso -**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo neto al inicio del año	US\$ 368,029	US\$351,999
Adiciones	590,388	96,105
Depreciación	<u>(193,721)</u>	<u>(80,075)</u>
Saldo neto al final del año	<u>US\$ 764,696</u>	<u>US\$368,029</u>

## Pasivo por Arrendamiento -

	2021	2020
Saldo neto al inicio del año	US\$ 231,208	US\$ 433,847
Incrementos	532,315	27,194
Amortización	<u>(112,060)</u>	<u>(111,036)</u>
	770,260	350,005
Porción corriente	<u>(226,046)</u>	<u>(118,797)</u>
Saldo neto final del año	<u>US\$ 544,214</u>	<u>US\$ 231,208</u>

## 17. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

Para efectos fiscales, la Compañía presentó la declaración del impuesto sobre la renta el año terminado el 31 de diciembre de 2020, durante esos períodos la Compañía incurrió en pérdidas fiscales, por lo que, no se registró gasto por el impuesto sobre la renta corriente.

La Compañía costarricense presenta pérdidas fiscales diferidas que pueden ser utilizadas como gastos deducibles en los próximos 5 períodos, sin embargo, el Grupo no registró impuesto sobre la renta diferido activo por este concepto, debido a que no considera que dicho activo pueda ser realizado en el futuro, tal y como lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

**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.

**Estados Unidos** - La tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas en Estados Unidos es del 29.84%.

## 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Administración de Riesgos** - El Grupo está expuesto a diferentes tipos de riesgos relacionados con instrumentos financieros que, en conjunto con la administración del riesgo de sus actividades, trata de minimizar. Los riesgos relacionados con instrumentos financieros comprenden el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

**Riesgo de Mercado** - El riesgo de mercado está comprendido por los siguientes riesgos:

- **Riesgo de Tipos de Cambio** - El Grupo no está expuesto significativamente a este riesgo ya que sus principales transacciones las realiza en US dólares. La moneda funcional del Grupo es el US dólar (Nota 4).
- **Riesgo de Tasas de Interés** - El Grupo está expuesto al riesgo de incrementos en las tasas de interés principalmente en sus préstamos por pagar, los cuales tienen tasas variables de acuerdo con las condiciones del mercado.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2021, se estima que un aumento o disminución general de un punto porcentual en las tasas de interés (manteniendo el resto de los factores sin variación) habría significado un aumento o una disminución de las utilidades del período de aproximadamente US\$111,116 (US\$116,200 en el 2020).

**Riesgo de Crédito** - El Grupo considera este riesgo, por lo que anualmente hace una revisión de su cartera de cuentas por cobrar. El Grupo considera que con su evaluación actual no se presenta deterioro en la cartera y que las pérdidas esperadas por incobrabilidad son mínimas, por lo que la estimación que ha mantenido es suficiente para cubrir cualquier eventualidad al respecto.

Con el propósito de minimizar el riesgo de crédito, el Grupo aplica procedimientos de administración de riesgo sobre las cuentas por cobrar comerciales, los cuales consisten básicamente en el procesamiento y comercialización de pescado y la producción de pargo mancha cultivado, para su venta local y en el exterior.

El Grupo monitorea constantemente la capacidad de crédito de sus clientes, ajustando las políticas y límites de crédito según sea necesario. La concentración del riesgo crediticio es bajo debido a la cantidad de clientes fuera de Costa Rica, los cuales pagan en promedio 15 a 20 días después.

**Riesgo de Liquidez** - El Grupo mantiene flujos de efectivo proyectados, lo que genera una planificación a sus obligaciones de corto plazo.

El vencimiento de los pasivos financieros es el siguiente:

	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	US\$1,877,481	US\$ 446,583	US\$1,319,959	US\$6,829,184	US\$10,482,239
Documentos por pagar a partes relacionadas		1,000,000	2,000,000	3,000,000	6,000,000
Cuentas por pagar a partes relacionadas					
Cuentas por pagar a proveedores	1,579,941	1,875,487	1,921,358		5,376,786
Pasivo por arrendamiento	9,032	16,082	181,751	581,797	788,661
	<u>US\$2,499,628</u>	<u>US\$3,482,239</u>	<u>US\$6,651,735</u>	<u>US\$9,705,913</u>	<u>US\$22,339,515</u>
	A un Mes	De Uno a Tres Meses	De Tres Meses a un Año	De Uno a Cinco Años	Total
31 de diciembre de 2020:					
Documentos por pagar	US\$ 260,951	US\$ 536,901	US\$2,182,542	US\$4,112,126	US\$ 7,092,520
Documentos por pagar a partes relacionadas		500,000	500,000	5,000,000	6,000,000
Cuentas por pagar a partes relacionadas	786				786
Cuentas por pagar a proveedores	1,483,941	1,275,287	721,311		3,480,539
Pasivo por arrendamiento	9,899	19,799	89,099	231,208	350,005
	<u>US\$1,755,577</u>	<u>US\$2,331,987</u>	<u>US\$3,492,952</u>	<u>US\$9,343,334</u>	<u>US\$16,923,850</u>

**Administración de Capital** - El Grupo cuenta con préstamos con instituciones financieras, principalmente con el Banco Nacional de Costa Rica, por lo que ha estado sujeta a los parámetros de evaluación de esta entidad.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Documentos y préstamos por pagar	US\$16,192,469	US\$13,092,520
(-) Efectivo y equivalentes	(291,339)	(285,671)
Deuda bancaria neta	<u>US\$15,901,130</u>	<u>US\$12,806,849</u>
Capital contable de la Compañía	<u>US\$14,623,976</u>	<u>US\$12,985,277</u>
Índice de apalancamiento	<u>109%</u>	<u>99%</u>

**Valor Razonable** - Los instrumentos financieros tales como efectivo, cuentas por cobrar a clientes y cuentas por pagar a proveedores, corresponden a sus valores razonables. Los préstamos por pagar con instituciones financieras son a condiciones de mercado, por lo que el Grupo considera que se aproximan a su valor razonable.

## 19. RÉGIMEN DE ZONA FRANCA

El 1º de abril de 2014, la Promotora de Comercio Exterior (en adelante PROCOMER), le otorgó al Grupo el beneficio de incorporarse 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 1º de abril de 2014. Mediante Acuerdo Ejecutivo No.0078-2014 del 1º de abril de 2014, el Grupo está obligado a mantener:

- Mantener un nivel mínimo de mano de obra de 269 trabajadores, a partir del 1º de abril de 2014.
- Una inversión mínima de US\$3,664,869 (tres millones seiscientos sesenta y cuatro mil ochocientos sesenta y nueve dólares de los Estados Unidos de América), a partir del 1º de abril de 2014, así como realizar y mantener una inversión nueva adicional total de al menos US\$1,500,000 (un millón quinientos mil dólares, moneda de curso legal de los Estados Unidos de América) a más tardar el 11 de marzo de 2017. Por lo tanto, la beneficiaria se obliga a realizar y mantener un nivel de inversión total de al menos US\$5,144,869 y
- La Compañía podrá realizar ventas nacionales de hasta un 25% de su producción.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

## **20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

### ***Contingencias -***

- a. 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.
- b. 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.
- c. 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 emisión de este informe, la administración no cuenta con el estudio de precios de transferencia.

\* \* \* \* \*