

INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre del 2023 y 2022
con el Informe del Auditor Independiente

Contenido

	<u>Página</u>
Informe del Auditor Independiente	1-4
Estados Financieros Consolidados:	
-Estados Consolidados de Situación Financiera	5
-Estados Consolidados del Resultado Integral	6
-Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	7
-Estados Consolidados de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10-59

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 diciembre del 2023, y el estado consolidado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el año terminado en esa fecha, 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 la sección de base para la opinión calificada de nuestro informe, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 diciembre del 2023 y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados para el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base para la opinión calificada

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2023 presentan un activo intangible por la suma de US\$3,170,496, 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 2023, el Grupo registró amortizaciones con cargo a los resultados por la suma de US\$234,668.

Llevamos a cabo nuestra auditoría 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.

Otro asunto

Los estados financieros consolidados del Grupo al 31 de diciembre del 2022 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otro auditor independiente cuyo dictamen de fecha 10 de abril del 2023, incluía una opinión con salvedad relacionada con una limitación sobre el activo intangible correspondiente al desarrollo de un proceso de cultivo de peces calificado en la presente opinión.

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 24, 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 24, 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

Valor Razonable del Activo Biológico - producción de alevines y peces - El Grupo tiene activos biológicos por US\$18,113,575, correspondiente al cultivo de pargo mancha, según se detalla en la Nota 8.

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 2023 los activos biológicos representan US\$18,113,575 que corresponde a 30% 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.

Cómo Nuestra Auditoría Abordó los Asuntos Claves de Auditoría

Evaluamos críticamente si el modelo utilizado por la Administración para determinar el valor razonable cumple con los requisitos de la NIIF 13.

Validamos la razonabilidad de los supuestos utilizados para calcular la tasa de descuento y recalculamos esta tasa.

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.

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.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea por 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 la supervisión del proceso para reportar la información financiera consolidada del Grupo.

Responsabilidades del Auditor en la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecten siempre un error material, cuando exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base en estos estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que uno resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con 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 de las revelaciones relacionadas, hechas por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, si existe o no una incertidumbre material relativa a eventos o condiciones que puedan crear una duda importante sobre la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre las revelaciones respectivas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o eventos futuros pueden ser causa que el Grupo deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtuvimos suficiente evidencia de Auditoría apropiada sobre la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Como responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del Grupo, seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

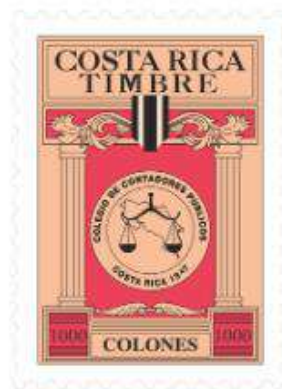
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo del Grupo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Lic. Rafael Carballo Vargas
CPA No. 1412
5 de abril del 2024
San José, Costa Rica

Póliza de fidelidad No. 0116FID000519612
Fecha de vencimiento: 30 de setiembre del 2024

Nombre del CPA: RAFAEL
CARBALLO VARGAS
Carné: 1412
Cédula: 601520540
Nombre del Cliente:
INDUSTRIAS MARTEC, S.A. Y
SUBSIDIARIAS
Identificación del cliente:
3101050217
Dirigido a:
A la Junta Directiva y a los
Accionistas de Industrias
Martec, S.A. y Subsidiarias
Fecha:
05-04-2024 02:58:34 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría

Timbre de ₡1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-11226

Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Situación Financiera

(Expresados en US dólares)

	31 de diciembre	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activo		
Activo corriente:		
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido (Nota 4)	\$ 419,898	\$ 813,515
Cuentas por cobrar, neto (Nota 5)	3,595,852	3,324,180
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 6)	1,132,315	1,569
Inventarios (Nota 7)	6,438,352	8,759,819
Activo biológico - producción de alevines y peces (Nota 8)	18,113,475	14,116,497
Gastos pagados por anticipado	<u>2,393,064</u>	<u>2,317,124</u>
Total activo corriente	32,092,956	29,332,704
Activo no corriente:		
Propiedad, planta y equipo (Nota 9)	15,174,953	14,107,725
Activo por derecho de uso, neto (Nota 10)	1,770,502	1,760,237
Activos intangibles (Nota 11)	3,492,894	3,613,178
Activo biológico - peces reproductores (Nota 8)	4,465,470	928,536
Otros activos	<u>369,483</u>	<u>182,150</u>
Total activo no corriente	<u>25,273,284</u>	<u>20,591,826</u>
Total activo	<u>\$ 57,366,240</u>	<u>\$ 49,924,530</u>
Pasivo y patrimonio		
Pasivo corriente:		
Documentos por pagar a partes relacionadas (Nota 6)	\$ 5,713,511	\$ 5,765,150
Documentos por pagar (Nota 12)	5,800,391	945,673
Cuentas por pagar a proveedores (Nota 13)	11,485,703	7,254,490
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados (Nota 14)	1,418,219	1,830,083
Pasivo por arrendamiento (Nota 10)	<u>567,356</u>	<u>406,418</u>
Total pasivo corriente	24,985,180	16,201,814
Pasivo no corriente:		
Documentos por pagar (Nota 12)	9,823,923	15,099,991
Documentos por pagar a partes relacionadas (Nota 6)	12,052,211	3,084,654
Pasivo por arrendamiento (Nota 10)	<u>1,344,872</u>	<u>1,373,289</u>
Total pasivo	48,206,186	35,759,748
Patrimonio:		
Capital social acciones comunes (Nota 15)	10,055,188	10,055,188
Aportes de socios (Nota 15)	1,320,000	1,320,000
Sobreprecio recompra de acciones (Nota 15)	(597,968)	(597,968)
Superávit por revaluación (Nota 15)	3,022,223	3,022,223
Reserva legal (Nota 15)	258,370	258,370
(Pérdida) utilidad acumulada	<u>(4,897,759)</u>	<u>106,969</u>
Total patrimonio	<u>9,160,054</u>	<u>14,164,782</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>\$ 57,366,240</u>	<u>\$ 49,924,530</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados del Resultado Integral

(Expresados en US dólares)

	Año terminado al	
	31 de diciembre del	
	<u>2023</u>	<u>2012</u>
Ventas netas (Nota 16)	\$ 45,743,442	\$ 46,357,070
Costo de ventas (Nota 17)	<u>(36,238,919)</u>	<u>(34,273,495)</u>
Utilidad bruta	9,504,523	12,083,575
Gastos de operación		
Gastos fletes aéreos y marítimos	(6,885,199)	(5,222,251)
Gastos de administración y ventas (Nota 18)	<u>(5,580,832)</u>	<u>(5,304,197)</u>
Total gastos de operación	<u>(12,466,031)</u>	<u>(10,526,448)</u>
(Pérdida) utilidad de operación	(2,961,508)	1,557,127
Otros gastos, netos		
Intereses y comisiones	(4,316,373)	(2,841,068)
Diferencias de cambio, neto	(400,098)	(203,155)
Otros gastos, netos	<u>(908,503)</u>	<u>(192,664)</u>
Total otros gastos	<u>(5,624,974)</u>	<u>(3,236,888)</u>
Ganancia por medición del activo biológico al valor razonable	3,587,654	1,286,298
Resultado del periodo antes del impuesto sobre la renta	(4,998,828)	(393,462)
Impuesto de renta (Nota 19)	(5,900)	(11,572)
Resultado del periodo	<u>\$ (5,004,728)</u>	<u>\$ (405,034)</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
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022

(Expresados en US dólares)

	<u>Capital social acciones comunes</u>	<u>Aportes de socios</u>	<u>Sobreprecio recompra de acciones</u>	<u>Superávit por revaluación de terrenos y edificios</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidad (pérdida) acumulada</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 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 del 2022	10,055,188	1,320,000	(597,968)	3,022,223	258,370	(106,969)	14,164,782
Pérdida del año	-	-	-	-	-	(5,004,728)	(5,004,728)
Saldo al 31 de diciembre del 2023	<u>\$ 10,055,188</u>	<u>\$ 1,320,000</u>	<u>\$ (597,968)</u>	<u>\$ 3,022,223</u>	<u>\$ 258,370</u>	<u>\$ (4,897,759)</u>	<u>\$ 9,160,054</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

(Expresados en US dólares)

	Año terminado el	
	31 de diciembre del	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida antes del impuesto sobre la renta	\$ (4,998,828)	\$ (392,462)
Ajustes por:		
Depreciación propiedad, planta y equipo (Nota 9)	653,119	571,918
Depreciación activo biológico (Nota 8)	131,900	127,346
Depreciación de activo por derecho de uso (Nota 10)	541,611	377,232
Amortización de activo intangible (Nota 11)	234,668	202,645
Gasto por intereses y comisiones	4,085,265	2,684,098
Gasto de interés implícito arrendamiento	231,107	156,970
Pérdida en retiro de activos	23,007	4,244
Ganancia por medición del activo biológico al valor razonable	<u>(3,587,654)</u>	<u>(1,286,298)</u>
(Aumento) disminución en activos operativos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(271,672)	(784,857)
Cuentas por cobrar partes a relacionadas	(1,130,746)	48,431
Inventarios	2,321,467	(3,083,729)
Aumento activo biológico (Nota 8)	(15,245,80)	(12,757,901)
Disminución en activo biológico (Nota 8)	11,248,83	8,018,191
Gastos pagados por anticipado	(75,940)	(713,187)
Otros activos	(187,343)	(42,651)
Aumento (disminución) en pasivos operativos:		
Cuentas por pagar proveedores	4,231,213	2,006,547
Cuentas por pagar partes relacionadas	(51,639)	265,150
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	99,299	49,994
Efectivo neto usado en las operaciones	<u>(1,748,141)</u>	<u>(4,549,319)</u>
Intereses pagados	(2,437,233)	(524,965)
Intereses pagados por arrendamientos financieros	(231,107)	(156,970)
Intereses pagados por préstamos con partes relacionadas	(2,214,128)	(910,569)
Pago de impuesto	<u>(5,900)</u>	<u>(12,392)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	(6,636,509)	(6,154,215)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones en propiedad, planta y equipo (Nota 9)	(1,742,960)	(1,340,595)
Adición peces reproductores	(81,180)	-
Depósitos efectuados sobre derecho de uso activos arrendados	(34,002)	(16,201)
Adiciones en activo intangible	<u>(114,381)</u>	<u>(57,543)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(1,972,522)	(1,414,339)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Operaciones nuevas	16,041,67	16,710,205
Pagos de operaciones	(7,422,533)	(8,272,356)
Pagos de arrendamientos en efectivo	<u>(403,725)</u>	<u>(347,119)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo (continúa)

(Expresados en US dólares)

	Año terminado el	
	31 de diciembre del	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	<u>8,215,414</u>	<u>8,090,730</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(393,617)</u>	<u>522,176</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>813,515</u>	<u>291,339</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>\$ 419,898</u>	<u>\$ 813,515</u>
Transacciones que no requirieron o utilizaron efectivo:		
Adiciones de activos y pasivos por derecho de uso	<u>\$ 535,868</u>	<u>\$ 1,356,571</u>
Costos por mortalidades del activo biológico	<u>\$ 2,080,437</u>	<u>\$ 1,259,955</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

1. Naturaleza de las operaciones

Industrias Martec, S.A. 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 del 2019, se creó la sociedad Industrias Martec Panamá, S.A. en la cual la Compañía tiene el 100% de participación. Dicha sociedad se encuentra ubicada en la Ciudad de Panamá. Al 31 de diciembre del 2020, la sociedad no ha iniciado operaciones.

El 19 de julio del 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.

2. Adopción de normas internacionales de información financiera (NIIF) nuevas y revisadas

Cambios en las políticas contables

a. Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones efectivas desde el 1 de enero del 2023.

Las siguientes modificaciones son efectivas para el periodo que comenzó el 1 de enero del 2023:

- NIIF 17 Contratos de Seguro;
- Revelación de Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros) y Declaración práctica NIIF 2 (Haciendo Juicios de Materialidad);
- Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a NIC 8 Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores);
- Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una transacción única (Modificaciones a la NIC 12 Impuesto a la Renta); y
- Reforma Fiscal Internacional - Reglas Modelo del Segundo Pilar (Enmienda a la NIC 12 Impuesto sobre la Renta) (efectivo inmediatamente después de la emisión de las enmiendas y retrospectivamente).

Estas modificaciones no tienen efecto en la medición o presentación de ninguna partida en el estados financieros de la Compañía, pero algunas pudieran requerir revelaciones adicionales.

b. Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones que no han entrado en vigencia.

Hay una serie de normas, modificaciones a las normas e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB que son efectivas en períodos contables futuros, que la Compañía ha decidido no adoptar anticipadamente.

Las siguientes modificaciones son efectivas para el periodo que comienza el 1 de enero del 2024:

- Pasivo por venta y arrendamiento posterior (Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos);
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros);

2. Adopción de normas internacionales de información financiera (NIIF) nuevas y revisadas (continúa)

- Pasivos no corrientes con covenants (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados financieros); y
- Acuerdos de financiación de proveedores (Modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones).

Las siguientes modificaciones son efectivas para el período que comienza el 1 de enero del 2025:

- Imposibilidad de intercambio (Modificaciones a la NIC 21 Efectos de los cambios en las monedas extranjeras).

La Compañía está evaluando el impacto de estas nuevas normas contables y enmiendas emitidas por el IASB, pero que aún no son efectivas, y no espera tener un impacto material.

3. Políticas contables significativas

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

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, así como, el activo biológico de producción de alevines y peces y el activo biológico de peces reproductores 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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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: Precios cotizados en mercados activos para elementos idénticos (sin ajustar).
- Nivel 2: Datos de entrada directos o indirectos distintos a los del Nivel 1.
- Nivel 3: Los datos de entrada no observables (no derivados de los datos de mercado).

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 del 2023 y 2022, la tasa de cambio del colón costarricense era de ₡526,88 y ₡601,99, para la venta de dólares estadounidenses.

A la fecha de este informe el tipo de cambio del dólar estadounidense para la venta era de ₡506.51 por US\$1.00.

Base de Consolidación

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2023 y 2022, 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.

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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).

3. Políticas contables significativas (continúa)

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.

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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.

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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.

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.

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.

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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.

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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.

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.

Propiedad, planta y equipo

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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 2023 y 2022, se presentan a continuación:

	<u>Vida útil estimada</u>
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.

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 y alvines. El cultivo de pargo mancha, así como sus peces reproductores se registran a los costos y a su valor razonable menos los costos de ventas a la fecha de presentación de los estados financieros.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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.

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.

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 del 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 disfrutaban 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%.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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 del 2023 y 2022 el grupo no ha registro un activo o pasivo por impuesto diferido debido a que no se han generado diferencias temporarias debido a que pertenecen al régimen de Zona Franca.

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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).

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:

- a. Hay un activo identificado;
- b. 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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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 desmantelar, 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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

- 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.

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.

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.

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

Los resultados reales pudieran diferir de tales estimados. Las estimaciones principales incluidas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2023 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.

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.

3. Políticas contables significativas (continúa)

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

Los terrenos y edificios, así como, el activo biológico de producción de alevines y peces y el activo biológico de peces reproductores de la Compañía son medidos a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo, 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 y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2023 y 2022, se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cajas	\$ 155,991	\$ 48,794
Cuentas bancarias en colones	9,029	7,259
Cuentas bancarias en dólares	234,411	739,640
a. Depósitos judiciales	11,566	8,921
Equivalentes de efectivo:		
b. Inversiones transitorias	8,901	8,901
Total	<u>\$ 419,898</u>	<u>\$ 813,515</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 del 2023 y 2022, se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar exterior	\$ 2,561,086	\$ 2,520,074
Cuentas por cobrar locales	797,067	619,923
Subtotal	<u>3,358,153</u>	<u>3,139,997</u>
Pérdidas crediticias esperadas	-	(8,969)
Subtotal	<u>3,358,153</u>	<u>3,131,028</u>
Empleados	789	729
Otras	236,910	192,423
Total	<u>\$ 3,595,852</u>	<u>\$ 3,324,180</u>

5. Cuentas por cobrar (continúa)

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 del 2023 y 2022, la estimación de pérdidas esperadas sobre las cuentas por cobrar es determinada como sigue:

	<u>2023</u>	<u>% de estimación</u>	<u>Monto estimado</u>
Cuentas no vencidas	\$ 2,396,949	0%	\$ -
Vencidas:			
0 - 30 días	290,177	0%	-
31 - 60 días	24,044	0%	-
61 - 90 días	5,203	0%	-
Más de 90 días	641,780	0%	-
	<u>\$ 3,358,153</u>		<u>\$ -</u>

Al 31 de diciembre de 2023 los saldos con vencimientos mayores a los 90 días se encuentran en gestión de cobro y el Grupo no estima una pérdida material.

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	\$ 8,969	\$ 8,969
Disminución	(8,969)	-
Saldo final	<u>\$ -</u>	<u>\$ 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.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar corrientes:		
a. Aquafoods Group, S.A.	\$ -	\$ 1,569
Aquacorporación Internacional, S.A.	466,264	-
Rain Forest Aquaculture Products Inc.	666,051	-
	<u>\$ 1,132,315</u>	<u>\$ 1,569</u>
Cuenta por pagar:		
b. Aquafoods Group, S.A.	\$ -	\$ 265,150
	-	265,150
Documento por pagar no corriente:		
c. Central American Mezzanine Infrastructure Fund II LP	\$ 5,965,903	\$ 6,000,000
d. Aquafoods Group, S.A.	318,972	926,951
e. Aqua Corporación Internacional, S.A.	11,480,847	1,657,703
	<u>17,765,722</u>	<u>8,584,654</u>
Porción corriente	<u>(5,713,511)</u>	<u>(5,500,000)</u>
Porción no corriente	<u>\$ 12,052,211</u>	<u>\$ 3,084,654</u>

- 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.
- 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.
- Corresponde a un préstamo para capital de trabajo por un monto de US\$6,000,000, con vencimiento el 15 de octubre del 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.
- Con vencimiento el 1° de junio del 2024, interés del 6% anual.
- Con vencimiento el 8 de septiembre del 2024, interés 8.04% anual.
- 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.

Transacciones Comerciales

Las transacciones efectuadas durante el período 2023 y 2022 con las compañías relacionadas se presentan a continuación:

6. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continúa)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gasto por intereses:		
Central American Mezzanine Infrastructure Fund II LP	\$ 844,382	\$ 822,739
Aquafoods Group, S.A.	32,112	33,061
Aqua Corporación Internacional, S.A.	387,764	54,769
	<u>\$ 1,264,258</u>	<u>\$ 910,569</u>

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 del 2023 fue por un monto de US\$1,323,443 (US\$1,244,547 en el 2022).

7. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre del 2023 y 2022, se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2012</u>
Producto terminado (pescado y mariscos)	\$ 4,392,608	\$ 5,918,332
Materiales y repuestos	905,811	1,031,033
Alimento para peces	296,343	394,654
Material de empaque	245,695	289,427
Materia prima	68,944	380,418
Producto en proceso	525,723	740,178
Otros	3,228	5,777
	<u>\$ 6,438,352</u>	<u>\$ 8,759,819</u>

8. Activo biológico

Activo Biológico - producción de alevines y peces

El activo biológico al 31 de diciembre del 2023 y 2022, se detalla como sigue:

	<u>Producción de alevines</u>	<u>Producción de peces</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2021	\$ 400,856	\$ 7,772,973	\$ 8,173,829
Adiciones	3,358,401	9,316,160	12,674,561
Traslados a producción	(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	-	1,286,398	1,286,398
Saldo al 31 de diciembre del 2022	557,822	13,558,775	14,116,597
Adiciones	2,810,306	12,435,502	15,245,808
Traslados	(3,116,589)	3,116,589	-
Mortalidad y desechos	-	(185,009)	(185,009)
Producción cosechada	-	(11,063,821)	(11,063,821)
Saldo al 31 de diciembre del 2023	<u>\$ 251,539</u>	<u>\$ 17,862,036</u>	<u>\$ 18,113,575</u>

8. Activo biológico (continúa)

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. Los peces listos 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.

Activo Biológico - peces reproductores - Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el Grupo mantiene 8,215 peces destinados únicamente para la producción de alevines, de los cuales se utilizaron 743 peces en 2023 y 439 en 2022 en el laboratorio ubicado en Bejuco, Nandayure Guanacaste y 7,472 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.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha determinado valorar sus peces reproductores al valor razonable. El valor razonable de los activos biológicos se calcula sobre un modelo de valor presente considerando como base los ingresos proyectados por la colocación de alevines en el mercado internacional menos costos proyectados de acuerdo con el histórico en el momento de la venta de los alevines. La valoración de los peces reproductores 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 de los alevines y ajustado para diferencias estimadas de acuerdo con IFRS 13. El movimiento de dicho activo biológico se muestra a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	\$ 928,536	\$ 972,542
Adiciones	81,180	83,340
Amortización de reproductores	(131,900)	(127,346)
Ganancia por medición del activo biológico al valor razonable	3,587,654	-
Saldo al final del año	<u>\$ 4,465,470</u>	<u>\$ 928,536</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cantidad al inicio del año de peces reproductores	\$ 439	\$ 439
Adiciones	323	41
Mortalidad	(19)	(41)
Cantidad al final del año de peces reproductores	<u>\$ 743</u>	<u>\$ 439</u>

9. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2023 y 2022, se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2022	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Capitalización</u>	Al 31 de diciembre del 2023
Activos depreciables:					
Al costo:					
Edificios	\$ 6,467,381	\$ 94,691	\$ -	\$ -	\$ 6,562,072
Vehículos	732,293	-	(854)	-	731,439
Lanchas y embarcaciones	1,238,637	266	-	-	1,238,904
Maquinarias y equipo	2,453,389	69,773	(8,688)	133,630	2,648,104
Herramientas	266,662	57,281	(11,716)	-	312,228
Maquinaria y equipo maricultura	1,371,717	27,405	-	-	1,399,122
Equipo de buceo	43,430	19,640	-	-	63,070
Mobiliario y equipo de oficina	154,027	12,725	-	-	166,752
Equipo de cómputo	370,475	24,001	(1,749)	-	392,727
Equipo de refrigeración	526,675	26,095	-	-	552,770
Revaluados (a):					
Revaluación de edificios	2,443,025	-	-	-	2,443,025
Subtotal	<u>\$ 16,067,711</u>	<u>\$ 331,878</u>	<u>\$ (23,007)</u>	<u>\$ 133,630</u>	<u>\$ 16,510,212</u>
Depreciación acumulada:					
Al costo:					
Edificios - depreciación	\$ (2,242,068)	\$ (140,358)	\$ -	\$ -	\$ (2,382,425)
Vehículos - depreciación	(397,046)	(42,027)	-	-	(439,072)
Lanchas y embarcaciones - depreciación	(548,736)	(52,268)	-	-	(601,004)
Maquinarias y equipo - depreciación	(1,328,566)	(161,752)	-	-	(1,490,318)
Herramientas - depreciación	(86,417)	(28,086)	-	-	(114,503)
Maquinaria y equipo maricultura - depreciación	(879,765)	(117,937)	-	-	(997,703)
Equipo de buceo - depreciación	(24,220)	(4,512)	-	-	(28,732)
Mobiliario y equipo de oficina - depreciación	(32,449)	(15,145)	-	-	(47,594)
Equipo de cómputo - depreciación	(248,418)	(38,382)	-	-	(286,800)
Equipo de refrigeración - depreciación	\$ (310,283)	\$ (28,400)	\$ -	\$ -	\$ (338,683)

Pasa...

9. Propiedad, planta y equipo (continúa)

	Al 31 de diciembre del 2022	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Capitalización</u>	Al 31 de diciembre del 2023
<i>...viene</i>					
Revaluados (a):					
Revaluación de edificios - depreciación	\$ (55,926)	\$ (24,253)	\$ -	\$ -	\$ (80,179)
Depreciación acumulada	(6,153,894)	(653,119)	-	-	(6,807,013)
Total Activos netos depreciables	<u>9,913,817</u>	<u>1,152,055</u>	<u>(23,007)</u>	<u>133,630</u>	<u>11,176,495</u>
Activos no depreciables					
Construcción en proceso	1,756,462	1,330,339	-	(133,630)	2,953,171
Terreno:					
Al costo	1,135,638	81,119	-	-	1,216,757
Revaluado (a)	1,301,808	-	-	-	1,301,808
Total, activos netos, no depreciables	<u>4,193,908</u>	<u>1,411,458</u>	<u>-</u>	<u>(133,630)</u>	<u>5,471,736</u>
Activo neto	<u>\$ 14,107,725</u>	<u>\$ 1,090,217</u>	<u>\$ (23,007)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,174,935</u>

9. Propiedad, planta y equipo (continúa)

	Al 31 de diciembre del 2021	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Al 31 de diciembre del 2022
Activos depreciables:				
Al costo:				
Edificios	\$ 6,444,853	\$ 22,528	\$ -	\$ 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	(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	2,443,025	-	-	2,443,025
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)

Pasa...

9. Propiedad, planta y equipo (continúa)

	Al 31 de diciembre del 2021	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Al 31 de diciembre del 2022
<i>...viene</i>				
Revaluados (a):				
Revaluación de edificios - depreciación	\$ (31,674)	\$ (24,252)	\$ -	\$ (55,926)
Depreciación acumulada	<u>(5,581,976)</u>	<u>(571,918)</u>	<u>-</u>	<u>(6,153,894)</u>
Total Activos netos depreciables	<u>10,043,595</u>	<u>(125,534)</u>	<u>(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>-</u>	<u>1,301,808</u>
Total, activos netos, no depreciables	<u>3,299,697</u>	<u>894,211</u>	<u>-</u>	<u>4,193,908</u>
Activo neto	<u>\$ 13,343,292</u>	<u>\$ 768,677</u>	<u>\$ (4,244)</u>	<u>\$ 14,107,725</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 del 2023 y 2022, 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 derecho 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 del 2023 y 2022, 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 del 2023 y 2022, se presenta seguidamente:

Activos por Derechos de Uso

Un detalle de los activos por derechos de uso al 31 de diciembre del 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo neto al inicio del periodo	\$ 1,760,237	\$ 764,696
Adiciones	551,876	1,372,773
Depreciación	<u>(541,611)</u>	<u>(377,232)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre del 2023	<u>\$ 1,770,502</u>	<u>\$ 1,760,237</u>

Impacto en el Estado de Pérdidas y Ganancias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impacto en resultados del año 2023 y 2022:		
Aumento en depreciación del activo por derechos de uso	\$ 541,611	\$ 377,232
Aumento en gastos financieros	<u>231,107</u>	<u>156,970</u>
Aumento neto del gasto en el resultado del año	<u>\$ 772,718</u>	<u>\$ 534,202</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los flujos de efectivo por pagos de arrendamiento ascienden a US\$557,468 y US\$624,635, respectivamente.

Los acuerdos de arrendamiento financiero no incluyen pagos variables.

10. Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos (continúa)

Obligación por Arrendamiento

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obligaciones por arrendamientos al 1° de enero	\$ 1,779,712	\$ 770,260
Adición de nuevos contratos	536,243	1,356,571
Pagos de arrendamientos en efectivo	<u>(403,727)</u>	<u>(347,119)</u>
Obligaciones por arrendamientos al 31 de diciembre	<u>\$ 1,912,228</u>	<u>\$ 1,779,712</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2023	\$ -	\$ 549,879
2024	660,056	505,218
2025	361,109	349,732
2026	249,841	238,464
2027	131,582	120,205
2028 a más	<u>1,116,040</u>	<u>735,187</u>
	<u>2,518,628</u>	<u>2,498,685</u>
Menos: Interés implícito no devengado	<u>(606,400)</u>	<u>(718,978)</u>
Total	1,912,228	1,779,707
Porción corriente	<u>(567,356)</u>	<u>(406,418)</u>
Porción no corriente	<u>\$ 1,344,872</u>	<u>\$ 1,373,289</u>

11. Activo intangible

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos en libros:		
Proyecto desarrollo de granja	\$ 3,170,496	\$ 3,405,161
Software	203,458	164,610
Licencias	118,940	43,407
	<u>\$ 3,492,894</u>	<u>\$ 3,613,178</u>

11. Activo intangible (continúa)

Un detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 se presenta a continuación:

	<u>Saldo Inicial al</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo Final al</u> <u>31/12/2023</u>
Al costo:			
Proyecto desarrollo de granja	\$ 4,455,992	\$ -	\$ 4,455,992
Software	166,579	38,851	205,429
Licencias	44,835	75,533	120,368
	<u>4,667,406</u>	<u>114,384</u>	<u>4,781,789</u>
Amortización:			
Proyecto desarrollo de granja	(1,050,831)	(234,668)	(1,285,498)
Software	(1,969)	-	(1,969)
Licencias	(1,428)	-	(1,428)
	<u>(1,054,228)</u>	<u>(234,668)</u>	<u>(1,288,895)</u>
Activo neto	<u>\$ 3,613,178</u>	<u>\$ (120,284)</u>	<u>\$ 3,492,894</u>

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

	<u>Saldo Inicial al</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo Final al</u> <u>31/12/2022</u>
Al costo:			
Proyecto desarrollo de granja	\$ 4,455,992	\$ -	\$ 4,455,992
Software	133,987	32,592	166,579
Licencias	19,884	24,951	44,835
	<u>4,609,863</u>	<u>57,543</u>	<u>4,667,406</u>
Amortización:			
Proyecto desarrollo de granja	(851,583)	(199,248)	(1,050,831)
Software	-	(1,969)	(1,969)
Licencias	-	(1,428)	(1,428)
	<u>(851,583)</u>	<u>(202,645)</u>	<u>(1,054,228)</u>
Activo neto	<u>\$ 3,758,280</u>	<u>\$ (145,102)</u>	<u>\$ 3,613,178</u>

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

	<u>Vida útil</u> <u>estimada</u>
Proyecto desarrollo de granja	20 años
Software	10 años
Licencias	10 años

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.

Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre del 2023 y 2022

12. Documentos por pagar (continúa)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
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.	\$ 375,424	\$ 400,973
Otros	-	72,933
	<u>375,424</u>	<u>473,906</u>
Documentos por pagar:		
Porción corriente de documentos por pagar de largo plazo.	<u>5,424,967</u>	<u>471,767</u>
Documentos por pagar corrientes	<u>5,800,391</u>	<u>945,673</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.	3,511,504	3,698,162
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.	1,417,778	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%.	18,647	70,266
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%.	176,197	231,488
Caterpillar Crédito, S.A. de C.V., contrato de préstamo por US\$74,625 con vencimiento el 1° de julio de 2023, interés del 7.5% anual, garantía mobiliaria y fianza solidaria.	-	29,528
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	5,000,000
Caja Costarricense de Seguro Social, arreglo De pago con vencimiento el 3 de junio de 2024, interés del 4.85% anual.	<u>30,965</u>	<u>88,536</u>
	<u>10,155,091</u>	<u>10,571,758</u>
Emisión de bonos:		
a. Bonos de deuda, plazo 5 años, tasa de interés 8.71% anual	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>
Documentos por pagar no corrientes	15,155,091	15,571,758
Porción corriente	<u>(5,331,168)</u>	<u>(471,767)</u>
Documentos por pagar no corrientes	<u>\$ 9,823,923</u>	<u>\$ 15,099,991</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el gasto por interés asciende a \$3,309,737 y \$2,201,842, respectivamente.

12. Documentos por pagar (continúa)

Al 31 de diciembre del 2023, la deuda con Althelia se encuentra al corto plazo en su totalidad, esto se debe Aquafoods Group (dueña al 100% de Industrias Martec) el 18 de febrero 2024 mediante el acta de asamblea número quinto aprobó asumir el total del pago del documento por pagar de Industrias Martec con Althelia y capitalizar en Industrias Martec dicha deuda.

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

El 14 de diciembre del 2022 a través del programa emisiones de bonos Martec Azul, se emitieron 5,000 bonos con un valor nominal o valor facial de US\$1,000 a un plazo de 1,800 días, a una tasa de interés bruta 8.71% y tasa de interés neta 7.49%, el monto de la emisión y colocación asciende a la suma de US\$5,000,000. Se incurrieron en costos de emisión por US\$75,000. Las emisiones que pertenecen a este programa no cuentan con garantía. Los recursos fueron destinados a cancelación de pasivos con la parte relacionada Acuacorporation Internacional, S.A. hasta por la suma de US\$3,817,758 con vencimiento al 1° de julio de 2023 y US\$212,248 a Banco Davivienda con vencimiento al 5 de mayo del 2023 y US\$894,994 a Blu Artic LLC -Usa. Al 31 de diciembre del 2022 se canceló el 96% de la deuda con Aqua internacional y el 100% de Blu Artic LLC.

Para efectos de las emisiones de bonos se establecen los siguientes covenants obligatorios para la empresa durante el periodo de vigencia de las emisiones de bonos.

<u>Indicador</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u> <u>en adelante</u>
Cobertura de intereses	1.50	1.65	2.00
Deuda / EBITDA	4.50	3.75	3.50

El incumplimiento en cualquiera de los tres covenants definidos, significará para el emisor un incremento de 200 puntos base anuales (dos puntos porcentuales anuales) en el pago de cupón que tenga lugar a partir de la certificación. El último trimestre del 2023 se ha incumplido los covenants establecidos lo cual ha generado que se cancelen los dos puntos anuales en el pago de cupones, el Grupo ha establecido medidas para estabilizar la posición y cumplir los covenants establecidos en el Prospecto de Martec (Nota 25).

13. Cuentas por pagar a proveedores

A continuación, se presentan los saldos de proveedores al 31 de diciembre:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores nacionales	\$ 11,052,679	\$ 7,211,553
Proveedores extranjeros	433,024	42,937
	<u>\$ 11,485,703</u>	<u>\$ 7,254,490</u>

14. Otras cuentas por pagar y gastos acumulados

Las otras cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre del 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses por pagar	1,078,190	1,563,289
Aguinaldos	\$ 34,732	\$ 11,031
Vacaciones	180,346	132,298
Cargas sociales	112,853	78,449
Impuesto sobre el valor agregado	11,435	37,860
Otros	663	7,156
	<u>\$ 1,418,219</u>	<u>\$ 1,830,083</u>

15. Capital contable

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, 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 del 2023 y 2022, los aportes de socios ascienden a US\$1,320,000.

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.

Pérdida Básica por Acción

La pérdida básica por acción se calcula con base en la pérdida neta atribuible a los propietarios, y el promedio del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, calculado como sigue:

	<u>Por el Período de</u>	
	<u>Doce Meses Terminado el 31 de Diciembre del 2023</u>	<u>Doce Meses Terminado el 31 de Diciembre del 2022</u>
Pérdida neta atribuible a los propietarios de la controladora	\$ (5,004,628)	\$ (393,462)
Total promedio ponderado de acciones comunes neto de acciones en tesorería, al inicio y al final del año (en millones de acciones)	<u>55,846,058</u>	<u>55,846,058</u>
Pérdida básica por acción	<u>\$ (0,09)</u>	<u>\$ (0,01)</u>

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 2022. 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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingreso por tipo:		
Pesca salvaje	\$ 24,549,659	\$ 33,129,323
Maricultura	17,702,988	10,020,193
Pescaderías	3,471,306	3,127,350
Otros	19,490	80,204
	<u>\$ 45,743,442</u>	<u>\$ 46,357,070</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 2023 y 2022.

17. Costos de ventas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costo de pescado	\$ 17,763,998	\$ 21,119,690
Cosechas Granja	11,063,821	7,205,419
Salarios más cargas sociales	2,776,258	2,064,403
Material de empaque	1,756,203	1,582,068
Depreciación de propiedad, planta y equipo (Nota 9)	558,179	490,876
Mantenimientos	563,407	483,904
Servicios públicos	401,705	260,035
Consumo Hielo	286,253	192,466
Transportes	228,452	153,173
Alquileres	219,852	81,513
Gastos de limpieza	79,996	119,595
Amortización activo derecho de uso (Nota 10)	163,651	100,326
Implementos de trabajo	67,951	59,787
Tratamiento de desechos	67,859	53,495
Otros costos	-	67,324
Análisis de laboratorio y otros	59,743	64,455
Honorarios profesionales	29,937	48,370
Equipo menor de planta	41,444	43,049
Canon	38,038	36,967
Viáticos y alimentación	61,555	26,390
Uniformes	10,617	20,190
	<u>\$ 36,238,919</u>	<u>\$ 34,273,495</u>

18. Gastos de administración y ventas

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de administración y ventas:		
Salarios, cargas sociales y otros	\$ 3,570,602	\$ 3,402,699
Honorarios profesionales	550,960	596,092
Amortización activo derecho de uso (Nota 10)	377,960	276,906
Mantenimiento	284,193	219,592
Servicios públicos	276,364	161,529
Amortización de intangible (Nota 11)	234,668	199,248
Combustibles y lubricantes	229,408	231,044
Viáticos	219,721	186,955
Amortización de reproductores (Nota 8)	131,900	127,346
Pólizas de seguros	120,900	103,322
Transporte y encomiendas	117,883	12,426
Depreciación de propiedad, planta y equipo (Nota 9)	94,940	81,042
Gastos aduanales	85,689	93,625
Alquileres	60,157	109,959
Canon e impuestos	22,334	10,561
Donaciones y regalías	17,167	2,716
Redistribución costos a otros departamentos	(1,390,424)	(996,443)
Otros	576,408	485,578
Total	<u>\$ 5,580,832</u>	<u>\$ 5,304,197</u>

La redistribución de costos a otros departamentos corresponde a costos capitalizables trasladados a los rubros aplicables correspondientes, en su mayoría corresponde a la asignación de gastos de personal al proceso productivo.

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%.

19. Impuesto sobre la renta (continúa)

A continuación, se presenta un detalle de la determinación del impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2023:

	<u>Martec CR</u>	<u>Epic Seafood</u>	<u>Panamá</u>	<u>Al 31 de Diciembre del 2023</u>
(Pérdida) antes de impuesto sobre la renta	\$ (4,317,039)	\$ (509,940)	\$ (171,849)	\$ (4,998,828)
Más:				482,321
Gastos no deducibles (Ingresos no gravables)	-	482,321	-	
Menos:				
Renta bruta no gravable	<u>(4,317,039)</u>	<u>-</u>	<u>(171,849)</u>	<u>(4,488,888)</u>
Base imponible (*)	-	27,619	5,000	32,619
Tasa impositiva	<u>30%</u>	<u>21%</u>	<u>2%</u>	
Impuesto sobre la renta corriente	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,800</u>	<u>\$ 100</u>	<u>\$ 5,900</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 2023:

	<u>Martec CR</u>	<u>Epic Seafood</u>	<u>Panamá</u>	<u>Al 31 de Diciembre del 2023</u>
Saldo inicial	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Impuesto sobre la renta declarado	-	5,800	100	5,900
Impuesto sobre la renta pagados	-	<u>(5,800)</u>	<u>(100)</u>	<u>(5,900)</u>
Saldo final	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

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

	<u>Martec CR</u>	<u>Epic Seafood</u>	<u>Panamá</u>	<u>Al 31 de Diciembre del 2022</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ (1,473,629)	\$ 44,027	\$ (37,758)	\$ 1,467,360
Más:				212,400
Gastos no deducibles	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>	<u>-</u>
Impuesto sobre la renta corriente	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,272</u>	<u>\$ 8,300</u>	<u>\$ 11,572</u>

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

19. Impuesto sobre la renta (continúa)

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

	<u>Martec CR</u>	<u>Epic Seafood</u>	<u>Panamá</u>	<u>Al 31 de Diciembre del 2022</u>
Saldo inicial	\$ 820	\$ -	\$ -	\$ 820
Impuesto sobre la renta declarado	-	3,272	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>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

20. Instrumentos financieros

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

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.

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos financieros:		
Corto plazo:		
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 419,898	\$ 813,515
Al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar, neto	3,595,852	3,324,180
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	<u>1,132,315</u>	<u>1,569</u>
	5,148,065	4,139,264
Pasivos financieros:		
Al costo amortizado:		
Corto plazo:		
Documentos por pagar a partes relacionadas	5,713,511	5,765,150
Documentos por pagar	5,800,391	945,673
Cuentas por pagar a proveedores	11,485,703	7,254,490
Pasivo por arrendamiento	567,356	406,418
Largo plazo:		
Documentos por pagar	9,823,923	15,099,991
Documentos por pagar a partes relacionadas	12,052,211	3,084,654
Pasivo por arrendamiento	<u>1,344,872</u>	<u>1,373,289</u>
	<u>\$ 46,787,967</u>	<u>\$ 33,929,665</u>

20. Instrumentos financieros (continúa)

Conciliación de Pasivos Generados 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:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Efectivo</u> <u>Adquisición de</u> <u>nueva deuda</u>	<u>Efectivo</u> <u>Pagos de</u> <u>deuda</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2023</u>
Documentos por pagar	\$ 16,045,664	\$ 1,351,564	\$ (1,772,914)	\$ 15,624,314
Documentos por pagar partes relacionadas	<u>8,584,654</u>	<u>14,830,687</u>	<u>(5,649,619)</u>	<u>17,765,722</u>
	<u>\$ 24,630,318</u>	<u>\$ 16,182,251</u>	<u>\$ (7,422,533)</u>	<u>\$ 33,390,036</u>
	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Efectivo</u> <u>Adquisición de</u> <u>nueva deuda</u>	<u>Efectivo</u> <u>Pagos de</u> <u>deuda</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2022</u>
Documentos por pagar	\$ 10,192,469	\$ 14,125,551	\$ (8,272,356)	\$ 16,045,664
Documentos por pagar partes relacionadas	<u>6,000,000</u>	<u>2,584,654</u>	<u>-</u>	<u>8,584,654</u>
	<u>\$ 16,192,469</u>	<u>\$ 16,710,205</u>	<u>\$ (8,272,356)</u>	<u>\$ 24,630,318</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”).

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.

20. Instrumentos financieros (continúa)

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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
a. Deuda bancaria	\$ 17,536,542	\$ 17,825,371
Efectivo en caja y bancos	<u>(419,898)</u>	<u>(813,515)</u>
Deuda bancaria neta	<u>17,116,644</u>	<u>17,011,856</u>
b. Capital contable	<u>11,399,397</u>	<u>14,164,782</u>
Índice de apalancamiento	<u>1.50</u>	<u>1.20</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.

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.

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.

20. Instrumentos financieros (continúa)

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 2023, 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 31/12/2023 US\$		
		1pp (US\$)	2pp (US\$)
Aumento de tasas de interés	\$ (17,116,644)	\$ (171,166)	\$ (342,333)
Disminución de tasas de Interés	\$ (17,116,644)	\$ 171,166	\$ 342,333
	Endeudamiento con Tasas de Interés Variables al 31/12/2022 US\$		
		1pp (US\$)	2pp (US\$)
Aumento de tasas de interés	\$ (17,011,856)	\$ (170,119)	\$ 340,237
Disminución de tasas de Interés	\$ 17,011,856	\$ 170,119	\$ (340,237)

20. Instrumentos financieros (continúa)

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 2023 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 2023:

<u>Cliente</u>	<u>Límite de Crédito</u>	<u>Saldo en dólares</u>
Cliente A	\$ 2,442,900	\$ 2,339,648
Cliente B	39,100	38,885
Cliente C	19,200	18,525
Cliente D	83,000	75,239
Cliente E	\$ 81,700	\$ 88,788

Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo no posee créditos deteriorados que sean individualmente significativos.

20. Instrumentos financieros (continúa)

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 2023 y 2022:

	<u>A un Mes</u>	<u>De Uno a Tres Meses</u>	<u>De Tres Meses a un Año</u>	<u>De Uno a Cinco Años</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre del 2023:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 249,749	\$ 85,075	\$ 51,045	\$ 34,030	\$ 419,898
Al costo amortizado:					
Cuentas por cobrar, neto	2,459,260	391,436	745,156	-	3,595,852
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	<u>500,958</u>	<u>61,851</u>	<u>50,621</u>	<u>518,885</u>	<u>1,132,315</u>
	<u>\$ 3,209,967</u>	<u>\$ 538,362</u>	<u>\$ 846,821</u>	<u>\$ 552,915</u>	<u>\$ 5,148,065</u>
	<u>A un Mes</u>	<u>De Uno a Tres Meses</u>	<u>De Tres Meses a un Año</u>	<u>De Uno a Cinco Años</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre del 2022:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 406,758	\$ 203,379	\$ 122,027	\$ 1,352	\$ 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>\$ 2,070,417</u>	<u>\$ 1,366,842</u>	<u>\$ 620,654</u>	<u>\$ 81,352</u>	<u>\$ 4,139,264</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.

20. Instrumentos financieros (continúa)

	<u>A un Mes</u>	<u>De Uno a Tres Meses</u>	<u>De Tres Meses a un Año</u>	<u>De Uno a Cinco Años</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre del 2023:					
Documentos por pagar a partes relacionadas	\$ -	\$ -	\$ 5,713,511	\$ 12,052,211	\$ 17,765,722
Documentos por pagar	31,502	195,989	652,500	14,744,323	15,624,314
Cuentas por pagar a proveedores	1,096,695	4,144,573	6,088,746	155,689	11,485,703
Pasivo por arrendamiento	45,790	138,569	382,997	1,344,872	1,912,228
	<u>\$ 1,173,987</u>	<u>\$ 4,479,131</u>	<u>\$ 12,837,754</u>	<u>\$ 28,297,095</u>	<u>\$ 46,787,967</u>

	<u>A un Mes</u>	<u>De Uno a Tres Meses</u>	<u>De Tres Meses a un Año</u>	<u>De Uno a Cinco Años</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre del 2022:					
Documentos por pagar a partes relacionadas	\$ 265,150	\$ 1,000,000	\$ 4,500,000	\$ 3,084,654	\$ 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	32,801	99,262	274,355	1,373,289	1,799,707
	<u>\$ 744,012</u>	<u>\$ 5,714,057</u>	<u>\$ 7,913,662</u>	<u>\$ 19,557,934</u>	<u>\$ 33,929,665</u>

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.

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.

20. Instrumentos financieros (continúa)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	¢ 86,945,801	¢ 34,774,458
Cuentas por cobrar, neto (Nota 5)	419,958,661	424,802,273
Gastos pagados por anticipado	<u>57,041,578</u>	<u>70,255,465</u>
Total activos	<u>563,946,040</u>	<u>529,832,197</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar a proveedores (Nota 13)	(6,051,587,197)	(5,126,671,917)
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados (Nota 14)	<u>(127,456,108)</u>	<u>(159,157,365)</u>
Total pasivo	<u>(6,179,043,304)</u>	<u>(5,285,829,282)</u>
Exposición neta	¢ <u>(5,615,097,265)</u>	¢ <u>(4,755,997,086)</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.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sensibilidad hacia una disminución en la tasa de cambio:		
Exposición neta en dólares al tipo de cambio de cierre	¢ <u>(5,615,097,265)</u>	¢ <u>(4,755,997,086)</u>
Tipo de cambio a la fecha de cierre	526,88	645,25
Disminución en tipo de cambio (7% para 2023 y 2022)	<u>490</u>	<u>598,88</u>
Efecto positivo en moneda nacional	<u>(393,056,809)</u>	<u>341,773,840</u>
Sensibilidad hacia un aumento en la tasa de cambio:		
Exposición neta en dólares al tipo de cambio de cierre	¢ <u>(5,615,097,265)</u>	¢ <u>(4,755,997,086)</u>
Tipo de cambio a la fecha de cierre	526,88	645,25
Aumento en tipo de cambio (7% para 2022 y 2021)	<u>563,76</u>	<u>691,62</u>
Efecto negativo en moneda nacional	\$ <u>393,056,809</u>	\$ <u>(341,773,840)</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 del 2020, el Grupo está obligado a mantener:

- Mantener un nivel mínimo de mano de obra de 312 trabajadores, a partir del 5 de octubre del 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 del 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 del 2023 y 2022, 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 del 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:

	<u>Por los Doce Meses Terminados al 31 de Diciembre del 2023</u>			
	<u>Costa Rica</u>	<u>Panamá</u>	<u>Estados Unidos</u>	<u>Total</u>
Balances por segmentos:				
Activos	\$ 55,098,151	\$ 372,940	\$ 3,943,083	\$ 59,414,174
Otros activos	189,409	-	2,000	191,409
Total activos	<u>55,287,560</u>	<u>372,940</u>	<u>3,945,083</u>	<u>59,605,583</u>
Préstamos bancarios, bonos y arrendamientos	34,734,908	-	-	34,734,908
Otros pasivos	13,027,787	127,699	137,717	13,293,203
Total pasivos	<u>47,762,695</u>	<u>127,699</u>	<u>137,717</u>	<u>48,028,111</u>
Adiciones de activos fijos e intangibles	\$ 1,857,340	\$ -	\$ -	\$ 1,857,340
	<u>Por los Doce Meses Terminados al 31 de Diciembre del 2023</u>			
	<u>Costa Rica</u>	<u>Panamá</u>	<u>Estados Unidos</u>	<u>Total</u>
Balances por segmentos:				
Ventas netas	\$ 5,010,002	\$ -	\$ 40,733,441	\$ 45,743,442
Costo de las ventas	(33,829,096)	(2,371,336)	(38,487)	(36,238,919)
Gastos administrativos y de ventas	(3,929,817)	(223,610)	(209,992)	(4,363,419)
Gastos de fletes	(4,959,546)	-	(1,563,759)	(6,523,305)
Gasto por depreciación y amortización por derecho de uso de activos	(1,212,722)	-	-	(1,212,722)
Amortización activo biológico	(131,900)	-	-	(131,900)
Amortización de activos intangible:	<u>(234,668)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(234,668)</u>
Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos	<u>\$(39,287,748)</u>	<u>\$(2,594,947)</u>	<u>\$ 38,921,203</u>	<u>\$(2,961,491)</u>

Industrias Martec, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre del 2023 y 2022

23. Información por segmentos (continúa)

	<u>Por los Doce Meses Terminados al 31 de Diciembre del 2022</u>			
	<u>Costa Rica</u>	<u>Panamá</u>	<u>Estados Unidos</u>	<u>Total</u>
Balances por segmentos:				
Activos	\$ 44,832,727	\$ 289,506	\$ 3,333,849	\$ 48,456,082
Otros activos	180,158	-	2,000	182,158
Total activos	<u>\$ 45,012,885</u>	<u>\$ 289,506</u>	<u>\$ 3,335,849</u>	<u>\$ 48,638,240</u>
Préstamos bancarios, bonos y arrendamientos	\$ 26,337,093	\$ -	\$ -	\$ 26,337,093
Otros pasivos	9,209,896	34,550	178,209	9,422,654
Total pasivos	<u>\$ 35,546,989</u>	<u>\$ 34,550</u>	<u>\$ 178,209</u>	<u>\$ 35,759,748</u>
Adiciones de activos fijos e intangibles	<u>\$ 1,398,137</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,398,137</u>

	<u>Por los Doce Meses Terminados al 31 de Diciembre del 2022</u>			
	<u>Costa Rica</u>	<u>Panamá</u>	<u>Estados Unidos</u>	<u>Total</u>
Balances por segmentos:				
Ventas netas	\$ 3,617,094	\$ 36,091	\$ 42,703,885	\$ 46,357,070
Costo de las ventas	(24,779,355)	(4,580,247)	(4,913,893)	(34,273,495)
Gastos administrativos y de ventas	(3,488,961)	(170,258)	(365,837)	(4,025,056)
Gastos de fletes	(4,103,913)	-	(1,118,338)	(5,222,251)
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 intangible:	<u>(202,645)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(202,645)</u>
Utilidad (pérdida) de operación antes de otros gastos	<u>\$ (30,031,148)</u>	<u>\$ (4,717,542)</u>	<u>\$ 36,305,817</u>	<u>\$ 1,557,127</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 del 2023, el 89% de los ingresos corresponden a Estados Unidos y 11% en Centroamérica, el 93% de los activos corresponden a Centroamérica y el 7% a Estados Unidos.

Al 31 de diciembre de 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.

24. 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.

24. Información adicional a los estados financieros consolidados (continúa)

El cálculo del EBITDA por los años 2023 y 2022 es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad de operación	¢ (2,961,491)	¢ 1,557,127
Depreciación propiedad, planta y equipo	653,119	571,918
Amortización activo biológico	131,900	127,346
Amortización activo por derecho de uso	559,603	377,232
Amortización de activo intangible	234,668	202,645
EBITDA	<u>¢ (1,382,201)</u>	<u>¢ 2,836,268</u>

25. Eventos subsecuentes

Posterior al 31 de diciembre de 2023, con referencia al Comunicado de Hechos Relevantes ampliado CHR 4390, del 5 de marzo de 2024 es dirigido para ampliar la información concerniente a la capitalización de deudas, detallando los siguientes acontecimientos:

- a. **Aporte de Capital Adicional en Industrias Martec S.A:** Aquafoods Group, actual propietario del 100% de Martec S.A, realizó un aporte de capital adicional por la suma de \$23,863,967.95 (Veintitrés millones, ochocientos sesenta y tres mil, novecientos sesenta y siete con 95/200 dólares).
- b. **Transferencia de Acciones a Industrias Martec S.A:** Grupo ACI, también perteneciente en su totalidad a Aquafoods Group, ha traspasado las acciones de las empresas RFA Inc y Terrapez S.A a Industrias Martec S.A, por un valor total de \$7,727,535.00 (Siete millones, setecientos veintisiete, quinientos treinta y cinco con 00/100 dólares). Con esta transferencia, Terrapez S.A y RFA Inc se consolidarán como subsidiarias de Industrias Martec S.A, resultando en un incremento del patrimonio de Martec por dicho monto.

La Junta Directiva, en Acta No.3 de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Industrias MARTEC S.A, ha tomado los siguientes acuerdos relacionados con los eventos mencionados:

- Se ha aprobado el aporte de capital adicional realizado por Aquafoods Group S.A, mediante la asunción de las deudas de la compañía con la Acreedora, por un total de US\$23,585,017,95. Este monto se desglosa en deudas con ALTHELIA, CAMIF y otras deudas internas.
- Se ha ratificado la capitalización de la cuenta por pagar de la compañía a Aquafoods Groups S.A, por un monto de US\$278,950, como parte del capital adicional pagado.
- Se ha aprobado el aporte de capital adicional por parte de Aquafoods Group S.A., mediante la transferencia de acciones de Terrapez S.A. y RFA Inc. a Industrias Martec S.A. Esta reorganización corporativa tiene como objetivo centralizar las operaciones comerciales en Estados Unidos bajo una misma entidad legal, estandarizar sistemas de información y tecnología, y consolidar las operaciones de las empresas mencionadas en Industrias Martec S.A.

Estos eventos subsiguientes son pertinentes para una comprensión completa de los estados financieros consolidados de Industrias Martec S.A.

26. Aprobación de estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, fueron aprobados por la Gerencia y autorizados para su emisión el 5 de abril del 2024.