

**PROVEXPO S.A.**

Estados Financieros por el año  
terminado el 31 de diciembre de 2019  
e Informe del Auditor Independiente

**PROVEXPO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 31

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas y Junta de Directores de

### **PROVEXPO S.A.**

Hemos auditado los estados financieros de **PROVEXPO S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PROVEXPO S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe con más detalle en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Somos independientes de la compañía **PROVEXPO S.A.**, de acuerdo con la disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos así como con las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

### **Asuntos claves de auditoría:**

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que observar.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **PROVEXPO S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros de **PROVEXPO S.A.**, en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores significativos cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas de los usuarios, tomados sobre la base de los estados financieros.

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

- Establecimos que las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la empresa respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Restricción de uso y distribución.**

El informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

#### **Otros asuntos**

- El informe de cumplimiento tributario de **PROVEXPO S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

  
 Ing. Com. Rafael Naciph Nicolay  
 Auditor Externo  
 SCVS-RNAE-1218  
 Mayo 30, 2019

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en US\$ Dòlares Americanos)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 4)	26.313,58	75.278,21
Cuentas por Cobrar, neto	(Nota 5)	768.788,85	396.685,67
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 6)	11.469,44	4.118,29
Inventarios	(Nota 7)	58.373,14	59.987,44
Activos Biológicos	(Nota 8)	662.985,18	410.502,56
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.527.930,19</b>	<b>946.572,17</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Obras en Proceso		0,00	303.001,69
Terrenos		1.975.000,00	1.975.000,00
Mejoras a Terrenos		2.514.033,13	2.543.053,13
Maquinaria y Equipos		910.422,15	634.332,12
Vehículos		183.346,73	183.346,73
Instalaciones		79.362,94	79.362,94
Equipos de Computación		49.313,14	48.613,14
Equipos de Oficina		51.752,19	51.436,28
Herramientas y Otros implementos		11.546,84	11.546,84
Mejoras a Propiedades Arrendadas		161.042,10	97.962,89
<b>Total</b>		<b>5.935.819,22</b>	<b>5.927.655,76</b>
<b>Menos: Depreciación Acumulada</b>		<b>-544.867,12</b>	<b>-406.176,49</b>
<b>Total Propiedad Planta y Equipo, neto</b>	(Nota 9)	<b>5.390.952,10</b>	<b>5.521.479,27</b>
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	(Nota 10)	221.628,81	201.351,35
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>7.140.511,10</b>	<b>6.669.402,79</b>

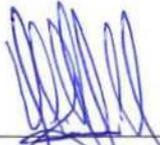
  
**Marilú Molina Jaramillo**  
**Gerente General**

  
**Rosa Zambrano F.**  
**Contadora - Reg. No. 10143**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**PROVEXPO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en US\$ Dòlares Americanos)**

<b>PASIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Financieras	(Nota 11)	239.842,04	730.328,98
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 12)	1.948.789,29	804.225,35
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota 13)	4.920,09	43.739,35
Provisiones Beneficios Sociales	(Nota 14)	57.337,71	69.682,90
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>2.250.889,13</b>	<b>1.647.976,58</b>
 <b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Cuentas por Pagar Largo Plazo	(Nota 15)	3.389.049,40	3.599.151,00
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>5.639.938,53</b>	<b>5.247.127,58</b>
 <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social		600.000,00	600.000,00
Aporte Futura Capitalización		433.850,00	433.850,00
Reserva Legal		22.457,46	22.457,46
Reserva Facultativa		5.449,30	5.449,30
Resultados Acumulados Años Anteriores		360.519,35	210.344,35
Utilidades del Ejercicio		78.296,46	150.175,00
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	(Nota 16)	<b>1.500.572,57</b>	<b>1.422.276,11</b>
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		 <b>7.140.511,10</b>	 <b>6.669.403,69</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Marilú Molina Jaramillo**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**Rosa Zambrano F.**  
**Contadora - Reg. No. 10143**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**PROVEXPO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2019**  
**(Expresado en US\$ Dòlares Americanos)**

	<b>NOTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
VENTAS	(Nota 20)	2.980.201,44	3.133.407,13
COSTOS OPERACIONALES	(Nota 21)	<u>2.239.760,95</u>	<u>2.320.485,48</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>740.440,49</b>	<b>812.921,65</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(Nota 22)	689.070,31	639.803,39
GASTOS FINANCIEROS		<u>1.719,30</u>	<u>1.905,17</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>690.789,61</b>	<b>641.708,56</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		<u>77.201,65</u>	<u>64.355,55</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>		<b>126.852,53</b>	<b>235.568,64</b>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-19.027,88	-35.335,30
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 23)	<u>-29.528,19</u>	<u>-50.058,34</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>78.296,46</u></b>	<b><u>150.175,00</u></b>


---

**Marilú Molina Jaramillo**  
**Gerente General**


---

**Rosa Zambrano F.**  
**Contadora - Reg. No. 10143**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**PROVEXPO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en US\$ Dólares Americanos)

	Capital Social	Futuro Aumento Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reservas Acumuladas	Resultados del Ejercicio	Total
Diciembre 31, 2018	600.000,00	433.850,00	22.457,46	5.449,30	210.344,35	150.175,00	1.422.276,11
Transferencia					150.175,00	-150.175,00	0,00
Utilidad Neta 2019						78.296,46	78.296,46
Diciembre 31, 2019	600.000,00	433.850,00	22.457,46	5.449,30	360.519,35	78.296,46	1.500.572,57

  
**Marilú Molina Jaramillo**  
 Gerente General

  
**Rosa Zambrano F.**  
 Contadora - Reg. No. 10143

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PROVEXPO S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en US\$ Dólars Americanos)

	2019	2018
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>-48.964,63</b>	<b>64.205,81</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>620.362,76</b>	<b>898.799,20</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>2.665.022,45</b>	<b>2.992.631,87</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.665.022,45	2.992.631,87
-	-	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>2.044.659,69</b>	<b>2.093.832,67</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	2.380.868,92	2.146.044,50
Pagos a y por cuenta de los empleados	-12.343,05	-18.318,78
Otros pagos por actividades de operación	-690.789,61	-641.708,56
Impuestos a las Ganancias Pagados	-25.006,99	-75.106,78
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.064.348,88	787.345,95
-	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-7.847,55</b>	<b>1.317.980,93</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-7.847,55	1.317.980,93
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-661.479,84</b>	<b>483.387,54</b>
Financiación Préstamos a Largo Plazo	1.134.941,16	0,00
Aporte en efectivo para Aumento de Capital	0,00	433.850,00
Otras entradas salidas de efectivo	0,00	257.883,70
Pago de Préstamos	473.461,32	-208.346,16
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-48.964,63</b>	<b>64.205,81</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>75.278,21</b>	<b>11.072,40</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>26.313,58</b>	<b>75.278,21</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>126.852,53</b>	<b>235.568,64</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>138.374,72</b>	<b>186.131,53</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	138.374,72	89.809,75
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00	-55.217,86
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0,00	-22.914,95
Ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00	174.454,59
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>355.135,51</b>	<b>477.099,03</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	-392.380,64	-225.019,73
(Incremento) disminución en inventarios	-250.868,32	-37.686,54
(Incremento) disminución en otros activos	-7.348,97	0,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	109.760,35	212.127,52
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	1.034.803,59	0,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-12.343,05	4.596,17
Incremento (disminución) en reservas	-48.559,49	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-77.927,96	523.081,61
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>620.362,76</b>	<b>898.799,20</b>

  
Marilú Molina Jaramillo  
Gerente General

  
Rosa Zambrano F.  
Contadora - Reg. No. 10143

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

## **1 – ACTIVIDAD ECONOMICA**

La Compañía **PROVEXPO S.A.**, fue constituida legalmente en el Ecuador mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil el 6 de Julio de 2004 y fue registrada en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, e inscrita en el Registrador Mercantil el 16 de Julio del 2004.

Con fecha 17 de Agosto del 2016 se otorgó ante la Notaría Cuarta del cantón Samborondon la escritura pública de cambio de domicilio y la reforma del estatuto de la Compañía **PROVEXPO S.A** sobre dicho cambio, siendo aprobado el trámite por la Superintendencia de Compañías el 5 de septiembre del 2016 e inscrita en el Registrador Mercantil de Samborondon el 3 de octubre del 2016.

Su objeto social principal es la explotación de criaderos de camarón (camaroneras) y la producción de larvas de camarón (laboratorios) mediante las faenas que tienen relación con la actividad pesquera en todas sus fases.

El plazo de duración de la Compañía es de cien años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

**Situación del País.**- El 30 de Enero del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la emergencia sanitaria internacional debido al brote del virus coronavirus más conocido como el COVID-19. Desde el 11 de marzo del 2020, la OMS ha identificado la propagación del coronavirus COVID-19 como una Pandemia y el virus hoy vive su máximo desarrollo en Europa y Estados Unidos y continúa su desarrollo en América Latina.

El efecto de la Pandemia del coronavirus COVID-19 ha desencadenado una serie de efectos macroeconómicos negativos tales como la caída del precio internacional del petróleo a records históricos, una recesión global mundial y bloqueo internacional de fronteras entre otros.

El gobierno del Ecuador ha planteado a la fecha una serie de medidas paliativas enfocadas en el campo de la salud que permitirán atender de manera preliminar las necesidades de los ciudadanos y de las empresas. En nuestro país se prevé un impacto adverso en la economía durante lo que resta del año 2020, para lo cual el gobierno ecuatoriano está implementando una serie de medidas estructurales que permitan manejar el incremento del déficit fiscal, otorgar medidas de incentivo para los ciudadanos y de ayuda a los empresarios mediante líneas de crédito en condiciones favorables que permitan preservar las fuentes de trabajo y el reinicio controlado de las actividades por parte de todos los agentes económicos.. Por otro lado el gobierno ecuatoriano está gestionando recursos económicos emergentes ante el FMI, Banco Mundial y otros organismos multilaterales que permitan encarar de mejor manera la problemática de la salud que afecta a todo el País.

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

La situación indicada anteriormente puede afectar de manera importante a las empresas en sus planes de crecimiento y expansión y para ciertos sectores económicos en función de su actividad podría afectar la continuidad de los negocios como empresa en marcha.

Bajo este nuevo contexto económico, las medidas preliminares tomadas por la Administración de la Empresa se centran en el constante monitoreo del flujo de caja, la optimización de los recursos financieros controlando el gasto, el apalancamiento con los proveedores en la ampliación de créditos y del apoyo extraordinario de los accionistas en las necesidades extremas del negocio.

En términos generales la Compañía se encuentra definiendo los planes adicionales de operación y expectativas de operatividad así como de rentabilidad en el mediano plazo bajo este nuevo escenario económico. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

## **2. BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

### **2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador; y a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero de 2016, determina que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo. Los estados financieros se presentan en dólares de los E.U.A. El dólar de los E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

**2.2 Instrumentos financieros.**- Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la venta de camarón.. Los saldos de cuentas por cobrar comerciales no generan intereses. Si el crédito se concede más allá de las condiciones normales de crédito, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al cierre del ejercicio económico sobre el que se informa, los saldos de cuentas por cobrar comerciales se revisan para determinar si existe evidencia de no recuperabilidad, a efecto de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

**2.3 Inventarios.**- La valoración de los inventarios toma en consideración lo establecido en la NIC 2, en la que expresa que los inventarios se valorizan al valor neto realizable, cuando este es menor que el costo. El valor neto realizable se lo estima como el precio de venta menos los costos estimados de terminación y realización de la venta. Los inventarios de productos terminados se presentan a su valor razonable, los cuales no exceden a su valor de mercado.

**2.4 Activos Biológicos.**- Los activos biológicos son medidos a su valor razonable menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta.

La Compañía determina el valor razonable de los activos biológicos mediante el valor presente de los flujos de efectivo neto esperados, el cual es determinado por un perito independiente. Este cálculo del valor presente incluye los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha o producción de los activos biológicos, considerando variables tales como crecimiento, precios de productos, tasas de interés, costos de siembra, desarrollo, cosecha, entre otros; las cuales son revisadas periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad.

La diferencia entre el valor en libros de los activos biológicos y su valor razonable es reconocida en la utilidad del año.

La Compañía incluye en el valor en libros de estos costos incurridos en el transcurso del año en la siembra, fertilización y desarrollo de las larvas de camarón. Al cierre del año, la Compañía ajusta el valor en libros de estos activos a su valor razonable.

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

La Compañía clasifica como activos corrientes los activos biológicos que espera cosechar y vender en el periodo de 12 meses a partir de la fecha de los estados financieros.

#### 2.5 Propiedades, planta y equipo.

Las propiedades y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción de bienes y servicios, o para la administración, tal como lo establece la NIC 16. Las propiedades y equipos se presentan a su valor razonable, y están registrados al precio de adquisición más todos los costos necesarios para su funcionamiento, menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

<b>COSTOS Y GASTOS DE DEPRECIACION ANUAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>% ANUAL</b>
Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos de Oficina	10%
Herramientas y Otros implementos	10%
Mejoras a Propiedades Arrendadas	10%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro posterior de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

#### 2.6 Impuesto a las ganancias.

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables,

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

A la fecha de la situación financiera, la compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros que originan el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

#### 2.7 Participación a los trabajadores.

La compañía reconoce en sus estados financieros un gasto y su correspondiente pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades líquidas o contables. Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

#### 2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el valor correspondiente de cualquier descuento comercial que se otorga.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo.

#### 2.9 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### 2.10 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>Norma</b>	<b>Tema</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b>
Marco Conceptual NIC 1 y NIC 8	Marco conceptual para la información financiera Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1ro de Enero 2020 1ro de Enero 2020
NIIF 3 NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Definición de un negocio Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma de los índices de las tasas de interés interbancaria ofrecida (LIBOR)	1ro de Enero 2020 1ro de Enero 2020
NIIF 17	Publicación de la Norma: Contratos de Seguros que reemplazará a la NIIF 4	1ro de Enero 2021

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no tendrán impacto en los estados financieros de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la misma.

**2.11. Adopción de nueva norma NIIF 16 “Arrendamientos”.**

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un Arrendamiento”, SIC-15 “Arrendamientos Operativos-Incentivos” y SIC-27 “Evaluación de la esencia de las Transacciones que adoptan la forma legal de un Arrendamiento”. Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de “activo por derecho de uso” y los “pasivos por arrendamiento” desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el período menor entre su vida útil y el plazo del contrato y si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de Resultados Integrales en el período remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamiento basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de Resultados Integrales.

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

**3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, la preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos que

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha.

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

**Cálculo de la provisión por pérdidas esperadas.-** Cuando se mide la pérdida de crédito esperada PCE la compañía utiliza información prospectiva razonable y soportable, la cual está basada en supuestos para el movimiento futuro de indicadores económicos y como estos se afectará entre sí.

La estimación de la pérdida surge dado el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y aquellos que el deudor espera recibir teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de garantías y mejoras integrales del crédito.

La probabilidad de incumplimiento constituye una variable clave en la medición de PCE. Esta medición de la probabilidad del incumplimiento se da en un horizonte temporal cuyo cálculo incluye datos históricos, suposiciones y expectativas de condiciones futuras.

**Vida útil de propiedades y equipos.-** Los cambios en circunstancias tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado podrían hacer la vida útil de propiedades y equipos fueran diferentes de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

#### **4 . EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:**

La cuenta de Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31 de Diciembre del 2019 se mostraba así:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja	966,78	766,78
Banco Pichincha	13.824,93	74.511,43
Banco Produbanco	11.521,87	0,00
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO</b>	<b>26.313,58</b>	<b>75.278,21</b>

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas bancarias se encuentran registradas en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses y dichos fondos no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

**5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	78.656,66	32.365,98
Cuentas por Cobrar Relacionadas	233.968,92	212.773,37
Cuentas por Cobrar Empleados	16.510,96	9.711,76
Cuentas por Cobrar Varias	439.652,31	141.834,56
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>768.788,85</b>	<b>396.685,67</b>
Provisión Cuentas Incobrables Clientes	0,00	0,00
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	<b>768.788,85</b>	<b>396.685,67</b>

Las cuentas por cobrar se recuperan en el año corriente y por ello no están sujetas a interés implícito alguno. Las cuentas por cobrar relacionadas no generan ningún tipo de interés. La facturación se registra a su valor nominal.

Las Cuentas por Cobrar Clientes al 31 de Diciembre del 2019 presentaban el siguiente detalle:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lukmar S.A.	53.081,53	24.355,55
Juan Alberto Sanchez	9.468,19	0,00
Obsprint	6.154,40	6.154,40
Otros menores	9.952,54	1.856,03
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>78.656,66</b>	<b>32.365,98</b>

Las Cuentas por Cobrar Relacionadas al 31 de Diciembre del 2019 estaban conformadas por:

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vitrin S.A.	185.300,84	119.925,98
Balaomar S.A.	48.668,08	92.847,39
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>	<b>233.968,92</b>	<b>212.773,37</b>

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre de 2019 las Otras Cuentas por Cobrar están compuestos por:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones en la Fuente	6.779,90	0,00
Otras Cuentas SRI	4.689,54	4.118,29
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>11.469,44</b>	<b>4.118,29</b>

**7. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre de 2019 los inventarios estaban conformados por:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Insumos	58.373,14	51.345,43
Producto Terminado	0,00	8.642,01
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>58.373,14</b>	<b>59.987,44</b>

El inventario de Insumos estaba formado por:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Alimentos	44.008,89	22.070,59
Larvas	0,00	12.410,45
Fertilizantes	7.880,56	9.877,87
Enzimas	2.740,54	1.558,22
Antibióticos	2.729,57	3.362,62
Otros menores	1.013,58	2.065,68
<b>TOTAL INSUMOS</b>	<b>58.373,14</b>	<b>51.345,43</b>

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**8. ACTIVOS BIOLÓGICOS:**

Al 31 de diciembre de 2019 los Activos Biológicos estaban conformados por:

:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Materia Prima	512.134,27	220.678,64
Mano de Obra	47.680,05	109.230,60
Otros Costos	103.170,86	80.593,32
<b>TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>662.985,18</b>	<b>410.502,56</b>

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre de 2019 las propiedades, planta y equipos, se muestran así:

<b>CONCEPTO</b>	<b>Saldo Inicial 2018</b>	<b>Adiciones y Retiros, Neto</b>	<b>Saldo Final 2019</b>
Obras en Proceso	303.001,69	-303.001,69	0,00
Terrenos	1.975.000,00	0,00	1.975.000,00
Mejoras a Terrenos	2.543.053,13	-29.020,00	2.514.033,13
Maquinaria y Equipos	634.332,12	276.090,03	910.422,15
Vehículos	183.346,73	0,00	183.346,73
Instalaciones	79.362,94	0,00	79.362,94
Equipos de Computación	48.613,14	700,00	49.313,14
Equipos de Oficina	51.436,28	315,91	51.752,19
Herramientas y Otros implementos	11.546,84	0,00	11.546,84
Mejoras a Propiedades Arrendadas	97.962,89	63.079,21	161.042,10
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>5.927.655,76</b>	<b>8.163,46</b>	<b>5.935.819,22</b>
Menos: Depreciación Acumulada	-406.176,49	-138.690,63	-544.867,12
<b>Total Propiedad Planta y Equipo, neto</b>	<b>5.521.479,27</b>	<b>-130.527,17</b>	<b>5.390.952,10</b>

**10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre de 2019 las Cuentas por Cobrar a Largo Plazo , muestran el siguiente detalle:

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vitrin S.A.	211.917,51	153.973,96
Agrogarantía S.A.	9.711,30	9.711,30
Balaomar S.A.	0,00	37.666,09
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO</b>	<b>221.628,81</b>	<b>201.351,35</b>

**11. OBLIGACIONES FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones financieras corrientes, muestran el siguiente detalle:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Visa Banco Pichincha	4.441,40	4.097,11
Corporación CFN - Porción Corriente Capital	207.784,87	638.346,16
Corporación CFN - Porción Corriente Intereses	27.615,77	87.885,71
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>239.842,04</b>	<b>730.328,98</b>

Los detalles de las operaciones financieras con la Corporación Financiera Nacional se muestran a continuación:

Facilidad	Operación		Días de Gracia Capital	Fecha de Concesión		Tasa Interes Nominal	Monto	Porción	
	No.	Periodicidad		Concesión	Vencimiento			Corriente	Largo Plazo
Novación Intereses	175031	180	0	30/09/2019	28/03/2020	0%	185.150,03	185.150,03	0
Novación Activos Fijos	175032	180	360	30/09/2019	13/07/2034	9,9619%	2.300.000,00	0,00	2.300.000
Novación Activos Fijos	175033	180	0	30/09/2019	13/07/2034	9,9619%	731.250,00	22.634,84	708.615
Novación Capital Trabajo	175034	180	360	30/09/2019	03/09/2024	9,1800%	344.000,00	0,00	344.000
<b>TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS CON CFN</b>							<b>3.560.400,03</b>	<b>207.784,87</b>	<b>3.352.615,16</b>

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre de 2019 las cuentas y documentos por pagar muestran el siguiente detalle:

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cuentas por pagar proveedores	500.784,08	697.930,39
Cuentas por pagar proveedores relacionados	313.201,62	6.294,96
Acreedores Varios	1.134.803,59	100.000,00
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>1.948.789,29</b>	<b>804.225,35</b>

Las cuentas por pagar proveedores locales al 31 de diciembre 2019 presentaba:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
AGRIPAC S.A.	366.078,50	383.349,44
VIACUA S.A.	25.619,81	0,00
GISIS S.A.	19.237,77	0,00
COMERCIALIZADORA PRODIESEL S.A.	19.259,86	0,00
AQUAMARKET S.A.	6.177,60	0,00
DORIS PRICILA PACHECO NIVICELA	0,00	143,21
MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A.	6.317,18	13.897,82
PROBAC S.A.	3.935,25	5.643,00
CONAUTO C.A.	6.305,85	4.588,82
ASESORIA SEGURIDAD Y VIGILANCIA	6.490,00	0,00
FARAH PUGA XAVIER ANDRES	6.261,75	10.739,37
AQUACULTURA TROPICAL S.A.	5.920,20	0,00
RYC S.A	0,00	152.384,00
DISTABANI CIA. LTDA.	0,00	36.753,69
NOLIMIT SERVICES S.A.	0,00	15.334,10
OTROS MENORES	29.180,31	75.096,94
<b>TOTAL CTAS. POR PAGAR PROV. LOCALES</b>	<b>500.784,08</b>	<b>697.930,39</b>

Las Cuentas por Pagar Locales Relacionadas estaban conformadas por:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
VITRIN S.A.	77.878,61	0,00
BALAOMAR S.A.	235.323,01	6.294,96
<b>TOTAL CTAS. POR PAGAR PROV. RELACIONADAS</b>	<b>313.201,62</b>	<b>6.294,96</b>

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre de 2019 las Otras Obligaciones Corrientes presentan el siguiente detalle:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones en la Fuente	4.259,54	6.334,10
Retenciones de IVA	660,55	4.509,46
Impuesto a la Renta	0,00	32.895,79
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>4.920,09</b>	<b>43.739,35</b>

**14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre de 2019 los Beneficios Sociales por Pagar se mostraban así:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Beneficios Sociales por Pagar	30.803,07	26.499,51
Retenciones IESS por pagar	7.506,76	7.848,09
15% Participación Trabajadores	19.027,88	35.335,30
<b>TOTAL BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>	<b>57.337,71</b>	<b>69.682,90</b>

**15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre de 2019 los Cuentas por Pagar a Largo Plazo están conformadas por:

		<b>AÑOS</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Corporación CFN	(Nota 11)	3.352.615,16	2.879.153,84
Accionistas		0,00	683.562,92
Jubilación Patronal		31.140,50	31.140,50
Desahucio		5.293,74	5.293,74
<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO</b>		<b>3.389.049,40</b>	<b>3.599.151,00</b>

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

Según el Código de Trabajo del Ecuador todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los 5 años previos a la fecha del retiro.

El Código de Trabajo también establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios actuariales elaborados en años anteriores por una empresa de actuarios independientes.

Para el presente ejercicio económico no se efectuó estudio actuarial, por considerarlo apropiado lo provisionado hasta el año 2017.

**16. CAPITAL SOCIAL:**

Está representado por un Capital Suscrito y Pagado de US\$ 600.000 correspondiente a 600.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. La composición accionaria se presenta así:

	<b>Capital</b>	
	<b>Accionario</b>	<b>%</b>
Molina Jaramillo Marilu del Cisne	300.000,00	50,00%
Molina Jaramillo Mario Eduardo	300.000,00	50,00%
<b>TOTAL</b>	<b>600.000,00</b>	<b>100,00%</b>

**17. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad líquida anual, hasta alcanzar por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, sin embargo, puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**18. RESERVA FACULTATIVA.**

La ley permite que de las utilidades netas del ejercicio, la empresa destine un porcentaje de las mismas para una reserva especial o facultativa. La Junta General de Accionistas decide el % y el fin específico de este fondo.

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

**19. RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES:**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

**20. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO:**

**20.1 Factores de Riesgos Financieros.**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

La Administración de la Compañía es responsable por el establecimiento y supervisión del marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. Se revisan periódicamente a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos sus empleados comprendan sus roles y obligaciones.

**a. Riesgo de crédito.**- Constituye la pérdida financiera que la Compañía enfrenta si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y de los equivalentes de efectivo y de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de la situación financiera es como sigue:

<b>ACTIVOS SUJETOS A RIESGO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 4)	26.313,58	75.278,21
Cuentas por Cobrar, neto	(Nota 5)	768.788,85	396.685,67
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 6)	11.469,44	4.118,29
<b>TOTAL ACTIVOS SUJETOS A RIESGO</b>		<b>806.571,87</b>	<b>476.082,17</b>

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

Efectivo y equivalente de efectivo.- La Compañía mantenía efectivo y equivalente de efectivo por \$ 26.313,58 al 31 de diciembre del 2019 (\$ 75.278,21 al 31 de diciembre 2018) que representa su máxima exposición al riesgo de crédito para estos activos. El efectivo y equivalente de efectivo son mantenidos en bancos locales

Cuentas por cobrar comerciales.- La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se puede ver afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La evaluación continua del crédito se realiza sobre la condición financiera del cliente.

- b. Riesgo de Liquidez.-** Es el riesgo de que la Compañía tenga inconvenientes para cumplir sus obligaciones relacionadas a sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La responsabilidad de la compañía en la administración de la liquidez, es contar con los recursos suficientes que le permitan cumplir con sus obligaciones cuando venzan, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración pueda ser considerado como riesgo de liquidez.

- c. Riesgo de Mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tipos de riesgo:

**c1. Riesgo de Tipo de Cambio.-** En lo posible la Compañía no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar, que es su moneda funcional, por lo tanto, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo del Tipo de Cambio es irrelevante.

**c2. Riesgo de Tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo.-** El riesgo del tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con Instituciones bancarias. La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando en lo posible préstamos con tasas de interés preferenciales.

**C3. Riesgo de Precio:** La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los bienes y compra de materiales significativamente.

- d. Riesgo Operacional.-** El riesgo operacional es el riesgo de la pérdida directa o indirecta originado por una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura física de la Compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de crédito, riesgos de liquidez y de riesgo de mercado; como aquellos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones a las cuales se dedica la Compañía.

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos así como limitar los procedimientos que pueden restringir la iniciativa y la creatividad. La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar el riesgo operacional. Esta responsabilidad está basada en el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía para las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

**20.2 Administración del Riesgo de Capital.**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el de salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha y así poder proporcionar rentabilidad a sus accionistas; así como mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalente de efectivo.

El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y del 2018 fueron los siguientes:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Total Deudas con Terceros	5.603.504,29	4.527.130,42
Menos: Efectivo y Equivalentes de Efectivo	26.313,58	75.278,21
Deuda Neta	5.577.190,71	4.451.852,21
Total Patrimonio	1.500.572,57	1.422.276,11
Capital Total	7.077.763,28	5.874.128,32
<b>Ratio de Apalancamiento</b>	<b>78,80%</b>	<b>75,79%</b>

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**21.1 Categoría de Instrumentos Financieros.**

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 4)	26.313,58	75.278,21
Cuentas por Cobrar, neto	(Nota 5)	768.788,85	396.685,67
<b>TOTAL</b>		<b><u>795.102,43</u></b>	<b><u>471.963,88</u></b>
<u>PASIVOS FINANCIEROS</u>			
Obligaciones Financieras	(Nota 10)	239.842,04	730.328,98
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 11)	1.948.789,29	804.225,35
<b>TOTAL</b>		<b><u>2.188.631,33</u></b>	<b><u>1.534.554,33</u></b>

**21.2 Valor razonable de instrumentos financieros.**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- a. Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- b. Información distinta a precios de cotización que puedan confirmarse para el activo o pasivo ya sea directamente (precios) o indirectamente (que se deriven de precios)
- c. Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable)

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018 el valor en libros del efectivo o equivalente de efectivo y el de cuentas por cobrar y pagar comerciales se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos con entidades financieras, estos se presentan a su valor razonable.

**22. INGRESO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un detalle de los ingresos por los años 2019 y 2018, se resume a continuación:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Venta de Camarón	2.830.603,54	2.998.143,48
Venta de Larvas	88.171,14	0,00
Venta de Insumos	61.426,76	135.263,65
<b>TOTAL INGRESOS POR VENTAS</b>	<b><u>2.980.201,44</u></b>	<b><u>3.133.407,13</u></b>

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**23. COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN:**

Un resumen del costo de ventas y producción reportado en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 se muestra a continuación:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costo de Venta de Camarón	2.077.289,36	1.856.319,55
Costo de Venta de Larvas	43.655,80	0,00
Costo de Ventas Insumos	100.163,21	93.010,13
Otros Costo de Venta	18.652,58	371.155,80
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>2.239.760,95</b>	<b>2.320.485,48</b>

**24. GASTOS DE ADMINISTRACION:**

Al 31 de diciembre del 2019 los gastos de administración estaban conformados por:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gastos de Administración	538.653,95	706.805,06
Gastos Equipo Caminero y Bombas	80.263,73	291.007,45
Gastos de Venta	20.885,71	0,00
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>639.803,39</b>	<b>997.812,51</b>

**25. IMPUESTOS:**

**a. Impuesto a la Renta reconocido en resultado del año.**

El impuesto a la renta indicado en el Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales es:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b>29.528,19</b>	<b>50.058,34</b>

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**b. Conciliación del Resultado Contable-Tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del Impuesto a la Renta de los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable)	126.852,53	235.568,64
Diferencias Permanentes		
15% Participación Trabajadores	-19.027,88	-35.335,30
Gastos No deducibles	10.288,12	0,00
Total Diferencias Permanentes	-8.739,76	-35.335,30
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>118.112,77</b>	<b>200.233,34</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>29.528,19</b>	<b>50.058,34</b>
<b>Anticipo Mínimo Calculado</b>	<b>6.686,58</b>	<b>40.663,65</b>
<b>Impuesto a la Renta Corriente (Impuesto Mínimo)</b>	<b>29.528,19</b>	<b>50.058,34</b>

**c. Tasa Efectiva.**

Las tasas efectivas de Impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable)	126.852,53	235.568,64
15% Participación de Trabajadores	-19.027,88	-35.335,30
Utilidad del Ejercicio antes IR	107.824,65	200.233,34
Impuesto a la Renta Causado	29.528,19	50.058,34
<b>Tasa efectiva de Impuesto a la Renta</b>	<b>27,39%</b>	<b>25,00%</b>

**d. Utilidad Neta.**

La Utilidad Neta generada por la operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<b>AÑOS</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable)	126.852,53	235.568,64
15% Participación Trabajadores	-19.027,88	-35.335,30
Impuesto a la Renta Corriente	-29.528,19	-50.058,34
<b>Utilidad Neta</b>	<b>78.296,46</b>	<b>150.175,01</b>

**PROVEXPO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

**26. EVENTOS SUBSECUENTES**

En adición a lo mencionado en la Nota 1, entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de mayo del 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo



Marilú Molina Jaramillo  
Gerente General



CPA Rosa Zambrano  
Contadora