



PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.

Guayaquil, 17 de mayo del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. (la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.
Guayaquil, 17 de mayo del 2019

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso

Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.
Guayaquil, 17 de mayo del 2019

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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. 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 calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011



David Real N.
Socio

No. de Licencia Profesional: 4837

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.


**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	483,451	170,506
Cuentas por cobrar a clientes	7	6,385,979	14,346,024
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	4,836,794	-
Anticipos a proveedores		121,866	184,431
Otras cuentas por cobrar		71,849	72,511
Impuestos por recuperar	14	121,294	83,244
Inventarios	8	4,241,641	3,732,485
Total activos corrientes		16,262,874	18,589,201
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	9	2,347,245	2,067,649
Activos intangibles		130,436	105,072
Otros activos no corrientes		204,225	12,228
Total activos no corrientes		2,681,906	2,184,949
Total activos		18,944,780	20,774,150

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Johnny Adum Farah
Gerente General


Karina Bararata Miele
Contador General

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2018	2017
PASIVO				
Pasivos corrientes				
Préstamos con instituciones financieras	10	5,705,955	1,831,256	
Cuentas por pagar a proveedores	11	3,665,748	3,736,835	
Otras cuentas por pagar	12	1,367,254	193,455	
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	13	1,553,463	6,652,278	
Otros impuestos por pagar	14	180,557	163,564	
Beneficios sociales	15	1,045,461	906,114	
Total pasivos corrientes		13,518,438	13,483,502	
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	13	250,000	2,646,800	
Beneficios sociales	16	513,645	619,114	
Total pasivos no corrientes		763,645	3,265,914	
Total pasivos		14,282,083	16,749,416	
Patrimonio				
Capital	17	1,800,000	800	
Reservas	18	600,475	2,164,079	
Resultados acumulados	21	2,262,222	1,859,855	
Total patrimonio		4,662,697	4,024,734	
Total pasivos y patrimonio		18,944,780	20,774,150	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Johnny Adum Farah
Gerente General



Karina Bararata Mielles
Contador General


PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas		119,245,520	119,738,486
Costos de productos vendidos	18	<u>(111,430,925)</u>	<u>(114,601,364)</u>
Utilidad bruta		7,814,595	5,137,122
Gastos administrativos	18	(2,347,253)	(1,234,599)
Gastos de venta	18	(1,966,514)	(1,599,599)
Otros ingresos, neto	19	<u>145,241</u>	<u>486,716</u>
Utilidad operacional		3,646,069	2,789,640
Gastos financieros, neto	18	<u>(540,980)</u>	<u>(249,373)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		3,105,089	2,540,267
Impuesto a la renta	14	<u>(749,129)</u>	<u>(680,412)</u>
Utilidad neta del año		2,355,960	1,859,855
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales	16	141,858	152,398
Resultado integral del año		<u><u>2,497,818</u></u>	<u><u>2,012,253</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Johnny Adum Farah
Gerente General


Karina Bararala Miele
Contador General

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total
		Legal	Facultativa		
Saldos al 1 de enero del 2017	800	165,550	1,846,131	1,456,612	3,469,093
Resolución de Junta General de Accionistas celebrada el 11 de marzo del 2017					
Distribución de dividendos	-	-	-	(1,456,612)	(1,456,612)
Utilidad neta del año	-	-	-	1,859,855	1,859,855
Otros resultados integrales	-	-	152,398	-	152,398
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	165,550	1,998,529	1,859,855	4,024,734
Resoluciones de Junta General de Accionistas celebradas el 12 de abril y 4 de mayo del 2018					
Aumento de capital	1,799,200	-	(1,799,200)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(1,859,855)	(1,859,855)
Apropiación de reservas	-	235,596	-	(235,596)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	2,355,960	2,355,960
Otros resultados integrales	-	-	-	141,858	141,858
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,800,000	401,146	199,329	2,262,222	4,662,697

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Johnny Adam Farah
Gerente General



Karina Bararata Miele
Contador General

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad neta del año antes del impuesto a la renta		3,105,089	2,540,267
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de propiedades, planta y equipos	9	328,900	275,832
Amortización de activos intangibles		25,000	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	15	547,957	448,282
Jubilación patronal y desahucio	16	101,842	147,459
Gasto financiero		231,599	249,373
		<u>4,340,387</u>	<u>3,661,213</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		7,960,045	813,601
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(4,836,794)	-
Anticipos a proveedores		62,565	(42,367)
Otras cuentas por cobrar		662	297,383
Impuestos por recuperar		(38,050)	96,272
Inventarios		(548,929)	503,970
Otros activos no corrientes		(191,997)	-
Cuentas por pagar a proveedores		(71,087)	(541,041)
Otras cuentas por pagar		1,173,799	93,319
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas		(7,298,050)	(235,100)
Otros impuestos por pagar		16,993	22,891
Beneficios sociales		39,672	(21,296)
		<u>809,216</u>	<u>4,648,845</u>
Impuesto a la renta pagado		(749,129)	(680,412)
Pago de participación laboral	15	(448,282)	(374,576)
Pagos de jubilación patronal y desahucio	16	(65,453)	(62,408)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(653,648)</u>	<u>3,531,449</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, planta y equipos, neto	9	(568,723)	(383,856)
Adiciones de activos intangibles		(50,364)	(105,072)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(619,087)</u>	<u>(488,928)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos financieros		20,607,792	17,120,792
Efectivo recibido por préstamos de relacionadas		-	825,473
Efectivo pagado por préstamos		(16,858,073)	(16,641,297)
Intereses pagados		(106,619)	(239,870)
Pago de dividendos		(2,057,420)	(4,318,188)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) en las actividades de financiamiento		<u>1,585,680</u>	<u>(3,253,090)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		312,945	(210,569)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		170,506	381,075
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>483,451</u>	<u>170,506</u>


Johnny Adum Farah
Gerente General


Karina Bararata Miele
Contador General

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. (en adelante la “Compañía”) fue constituida en Guayaquil – Ecuador en febrero del 2009, con el objeto de dedicarse a la compra, procesamiento, congelación y empaque de camarón para su comercialización a los mercados de exportación y local. Sus oficinas administrativas y planta industrial están ubicadas en el Km. 23 1/2 vía a Salinas, Solar 1, Mz. 128.

Sus principales accionistas son la compañía Relafir S.A. que posee el 99.88% de su capital y José Vera Grunauer, con el 0.13% ubicados en Uruguay y Ecuador, respectivamente.

Las operaciones de la Compañía corresponden a la venta de camarón procesados en sus instalaciones al mercado internacional en distintas presentaciones (Asia, Europa y América), las cuales representan aproximadamente el 99% del total de ventas.

Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de abril del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.20. Las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. En relación a la NIIF 16, la Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de la misma y definiendo su estrategia de adopción, cuyos efectos aún se encuentran en proceso de análisis y cuantificación.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. La Compañía no realiza transacciones en una moneda distinta del dólar estadounidense.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.1 Activos financieros

Clasificación

Como se describe en la Nota 2.20 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo (Nota 2.5.2.1).

Las cuentas por cobrar comerciales a clientes son los montos que adeudan los clientes por la venta de producto terminado en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.7 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Préstamos con instituciones financieras", "Cuentas por pagar a proveedores", y "Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Cuentas por pagar a proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presenta como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestra a su valor nominal.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas

Corresponde principalmente a préstamos recibidos de Polebrook Inc. Estas cuentas se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

2.8 Anticipo a proveedores

Se registran a su valor nominal (desembolsos realizados) que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan hasta en 10 días (camaroneras), 30 a 90 días insumos adquiridos localmente y hasta 90 días en importaciones con la recepción del producto.

2.9 Inventarios

Los inventarios se registran al costo promedio que no excede el valor neto de realización. El costo de los productos terminados comprende las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

2.10 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Las reparaciones y/o mantenimientos menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente con base en su vida útil estimada de los bienes o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados y ajustados si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los montos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los resultados del ejercicio.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que, entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han activado costos de endeudamiento.

2.11 Activos intangibles

Los activos intangibles que tienen una vida útil definida se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software.

La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 años).

2.12 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.13 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El Impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto entre el 28% (2017: 25%) sobre la utilidad gravable para aquellas compañías cuyos accionistas se encuentren en paraísos fiscales con una participación accionaria mayor del 50%, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de Impuesto a la renta" es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2018 y 2017, el Impuesto a la renta corresponde al anticipo mínimo calculado, puesto que este valor fue mayor cálculo aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables.

b) Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.14 Beneficios sociales

Corrientes: Corresponden principalmente a:

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

No corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.25% (2017: 4.55%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del periodo las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.15 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.16 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de camarón (en diferentes presentación) en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de Impuesto al Valor Agregado, rebajas y descuentos otorgados. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos. Los ingresos por ventas al exterior son reconocidos al momento que los productos son embarcados y por lo tanto se transfieren los riesgos y beneficios al cliente. Para las ventas locales se reconoce el ingreso cuando los productos son entregados en los establecimientos del cliente y este ha aceptado los productos.

Los ingresos corresponden a la venta de camarón procesado en sus instalaciones exportado al mercado internacional (Asia, Europa y América), en distintas presentaciones bajo la condición libre a bordo (FOB) y costo y carga (CFR), cuyo control del activo es transferido al cliente, generalmente con la entrega de los bienes en puerto de embarque.

2.17 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la Junta General de Accionistas.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.18 Reservas

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva facultativa

Es una reserva especial cuyo valor se forma en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los accionistas.

2.19 Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

2.20 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente las categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.5.1 a los estados financieros.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir del ejercicio económico iniciado el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de la venta de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo es transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes en puerto de embarque, ya que la Compañía utiliza para las exportaciones de bienes con sus clientes bajo la condición Free on Board (FOB) y Cost and Freight (CFR).

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

Propiedades, planta y equipo y activos intangibles: La estimación de vidas útiles, valores residuales y deterioro se efectúan según se describe en las Notas 2.10, 2.11 y 2.12.

Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.14)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información que le permiten identificar los riesgos, determinar su magnitud para proponer al Directorio las medidas de mitigación para poder ejecutarlas al mismo tiempo que se controle su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de interés que pudiera afectar los riesgos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

i) Riesgo cambiario

Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en dólares estadounidenses, por tanto, no tiene exposición al riesgo cambiario.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

ii) Riesgo de precio

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no está expuesta a este tipo de riesgo.

iii) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendría un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo únicamente, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintos clientes y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguno en particular.

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

<u>Entidad financiera:</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional S.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco Pichincha (1)	AAA-	AAA-

(1) Datos obtenidos de la página de la Superintendencia de Bancos y Seguros al 30 de septiembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, respectivamente.

(c) Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, por lo que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Préstamos con instituciones financieras	5,805,410	-
Cuentas por pagar a proveedores	3,667,970	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	1,621,745	262,500
<u>2017</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Préstamos con instituciones financieras	1,837,812	-
Cuentas por pagar a proveedores	3,738,935	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	6,662,278	2,662,252

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos con instituciones financieras	5,705,955	1,831,256
Cuentas por pagar a proveedores	3,665,748	3,736,835
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionistas	1,803,463	9,299,078
	<u>11,175,166</u>	<u>14,867,169</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(483,451)</u>	<u>(170,506)</u>
Deuda neta	10,691,715	14,696,663
Total patrimonio neto	4,662,697	4,024,734
Capital total	<u>15,354,412</u>	<u>18,721,397</u>
Ratio de apalancamiento	70%	79%

La disminución se origina por los flujos de efectivo que se generaron en el 2018 con los cuales se pagaron principalmente las obligaciones con compañías y partes relacionadas.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	2018	2017
Cientes locales	3,379	6,391
Cientes del exterior	6,382,600	14,339,633
	<u>6,385,979</u>	<u>14,346,024</u>

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2018	%	2017	%
Por vencer (1)	<u>6,385,979</u>	<u>100%</u>	<u>14,346,024</u>	<u>100%</u>

- (1) A la fecha de emisión de estos estados financieros, estos saldos han sido recuperados en su totalidad.

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

La Compañía estima que no existe deterioro de cartera, pues recupera sustancialmente la totalidad de sus saldos por cobrar en el corto plazo (30 días en promedio) y por lo tanto dichos ratios se aproximan a cero.

8. INVENTARIOS

Composición:

	2018	2017
Productos terminados (1)	3,447,444	3,172,105
Material de empaque	445,116	239,356
Repuestos y suministros	340,163	317,984
Inventario en tránsito	8,918	3,040
	<u>4,241,641</u>	<u>3,732,485</u>

- (1) Corresponden a: i) camarón entero por US\$1,474,809 (2017: US\$1,285,889); ii) camarón entero IQF US\$19,094 (2017: US\$7,898); iii) camarón cola IQF por US\$261,074 (2017: US\$236,797); iv) camarón cola pelado por US\$123,380 (2017: US\$56,990); y camarón cola por US\$1,569,087 (2017: US\$1,550,290).

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Obras en curso	Total
Al 1 de enero del 2017						
Costo	1,122,604	1,051,437	134,541	246,267	31,250	2,586,099
Depreciación acumulada	(194,375)	(215,528)	(23,232)	(193,339)	-	(626,474)
Valor en libros	928,229	835,909	111,309	52,928	31,250	1,959,625
Movimientos 2017						
Adiciones (1)	175,941	55,620	3,858	43,936	99,224	378,579
Reclasificación desde inventarios	-	99	5,178	-	-	5,277
Bajas (costo)	-	-	(1,042)	-	-	(1,042)
Bajas por depreciación	-	-	1,042	-	-	1,042
Depreciación	(118,786)	(106,689)	(14,935)	(35,422)	-	(275,832)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	985,384	784,939	105,410	61,442	130,474	2,067,649
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo	1,298,545	1,107,156	142,535	290,203	130,474	2,968,913
Depreciación acumulada	(313,161)	(322,217)	(37,125)	(228,761)	-	(901,264)
Valor en libros	985,384	784,939	105,410	61,442	130,474	2,067,649
Movimientos 2018						
Adiciones (2)	195,424	289,182	12,651	41,126	30,340	568,723
Transferencia	93,261	(1,691)	4,091	-	(95,661)	-
Reclasificación desde inventarios	38,273	1,500	-	-	-	39,773
Depreciación	(150,460)	(123,011)	(15,834)	(39,595)	-	(328,900)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	1,161,882	950,919	106,318	62,973	65,153	2,347,245
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	1,625,503	1,396,147	159,277	331,329	65,153	3,577,409
Depreciación acumulada	(463,621)	(445,228)	(52,959)	(268,356)	-	(1,230,164)
Valor en libros	1,161,882	950,919	106,318	62,973	65,153	2,347,245

- (1) Correspondía principalmente a instalaciones y obras en curso por aproximadamente US\$275,000 por la construcción y mantenimiento de los túneles de freón de la planta.
- (2) Corresponde principalmente a la adquisición maquinaria para la línea de mejora y empaque producto terminado por aproximadamente US\$289,000 y adecuaciones a la planta de empaque por aproximadamente US\$195,000.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PRÉSTAMOS CON ENTIDADES FINANCIERAS

Composición al 31 de diciembre:

		Corriente	
		2018	2017
Préstamos financieros	Tasa de interés		
Banco Bolivariano C.A. (1)	8.86%	485,540	1,831,256
Trade Finance Trust (2)	7.93%	5,220,415	-
		<u>5,705,955</u>	<u>1,831,256</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a préstamos recibidos con una tasa de interés anual de 8.86% con vencimiento hasta de 60 días.
- (2) Corresponde a una operación de crédito, otorgada en julio del 2018, la cual devenga una tasa de interés anual del 7.93% con vencimiento en octubre del 2019.

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2018	2017
Proveedores locales (1)	3,665,748	3,694,823
Proveedores del exterior	-	42,012
	<u>3,665,748</u>	<u>3,736,835</u>

- (1) Corresponden principalmente a saldos por pagar por compra de camarón a terceros.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2018	2017
Provisiones	1,174,093 (1)	164,004
Otras cuentas por pagar	193,161	246,966
	<u>1,367,254</u>	<u>410,970</u>

- (1) Corresponden principalmente a provisiones por compra de camarón por aproximadamente US\$626,000 y honorarios profesionales por asesoría legal tributaria por aproximadamente US\$228,000 pendientes de recibir factura.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas				
Polebrook Inc. (1)	Accionista común	Servicios	4,836,794	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas - corriente				
Polebrook Inc.	Accionista común	Servicios	1,544,519 (2)	43,120
Bemabela S.A.	Accionista común	Servicios	-	134,164
Sistemas Avanzados de Defensa SAD Cía. Ltda.	Accionista común	Servicios	-	2,382
Dividendos por pagar				
Accionistas	Accionistas	Dividendos	8,944	6,472,612
			<u>1,553,463</u>	<u>6,652,278</u>
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas - no corriente				
Polebrook Inc.	Accionista común	Financiera	250,000	1,295,678 (2)
Accionistas (3)	Accionistas	Financiera	-	1,351,122
			<u>250,000</u>	<u>2,646,800</u>

(1) Corresponde a cesión de derechos de cobro, realizada en diciembre del 2018.

(2) Corresponde principalmente a préstamo recibido en el 2017 y que será liquidado hasta el 2019, el cual genera un interés anual del 2%.

(3) Correspondía a un préstamo por US\$1,351,122, el cual fue cancelado durante el 2018 mediante cesión de derechos de cobro.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos comerciales				
Polebrook Inc.	Accionista común	Financiera	<u>250,000</u>	<u>825,473</u>
Arrendamiento de inmuebles				
Polebrook Inc.	Accionista común	Servicios	<u>517,440</u>	<u>517,440</u>
Comisiones por servicios				
Bernabela S.A.	Accionista común	Financiera	<u>-</u>	<u>475,745</u>
Dividendos				
Accionistas (3)	Accionistas	Financiera	<u>2,057,420</u>	<u>4,318,188</u>
Cesión de derechos de cobro				
Relafir S.A. (2)	Accionistas	Financiera	6,266,103	-
Egan Trading Inc.	Accionistas	Financiera	<u>1,351,122</u>	<u>-</u>
			<u>7,617,225</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a dividendos declarados durante el 2017, pendientes de pago que se cancelaron durante el periodo 2018. Al 31 de diciembre del 2017 correspondía a dividendos declarados y pagados.
- (2) Corresponde a cesión de derechos de cobro, para extinguir pasivos por dividendos.
- (3) El siguiente es un resumen de los dividendos declarados y pagados a los accionistas durante el 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio	6,472,612	9,334,188
Dividendos declarados	1,859,855	1,456,612
Pago de dividendos	(2,057,420)	(4,318,188)
Pago mediante cesión de de cartera	<u>(6,266,103)</u>	<u>-</u>
Saldos al final	<u>8,944</u>	<u>6,472,612</u>

(c) Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye como miembros clave a la Vicepresidencia Ejecutiva y las Gerencias de las diferentes áreas de la empresa. A continuación, se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	157,600	204,000
Beneficios a corto plazo	<u>61,621</u>	<u>84,252</u>
	<u>219,221</u>	<u>288,252</u>

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

La Compañía fue fiscalizada por la Autoridad Tributaria en relación al Impuesto a la renta de ejercicio fiscal 2014, que determinó un impuesto adicional por US\$1,169,416 (no incluyen intereses y recargos); del cual la Compañía ha cancelado US\$83,901. Para el saldo remanente de este proceso la Administración de la Compañía se encuentra en el proceso de reclamo ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal y la Corte Constitucional, respectivamente, basados en el criterio de sus asesores, quienes consideran tener los argumentos legales suficientes que les permita obtener resultados favorables en la resolución final de este reclamo.

Los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

b) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considera que no requiere presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia en los términos de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 29 del 2015, emitida por el Servicio de Rentas Internas.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Otros impuestos

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario IVA	108,994	76,802
Crédito tributario generado por Impuesto a la salida de divisas	7,321	-
Retenciones de IVA	1,006	-
Retenciones en la fuente	3,973	6,442
	<u>121,294</u>	<u>83,244</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Retenciones de IVA	103,870	97,785
Retenciones en la fuente	76,687	65,779
	<u>180,557</u>	<u>163,564</u>

d) Impuesto a la renta

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>749,129</u>	<u>680,412</u>

e) Conciliación contable tributaria

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	3,653,046	2,988,549
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(547,957)</u>	<u>(448,282)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>3,105,089</u>	<u>2,540,267</u>
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>253,282</u>	<u>169,008</u>
Base tributaria	3,358,371	2,709,275
Impuesto causado 22% por Relafir S.A.	738,842	595,295 (2)
Impuesto causado 25% por Egan Trading INC.	<u>-</u>	<u>847 (2)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>738,842</u>	<u>596,142</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>749,129</u>	<u>680,412</u>
Impuesto a la renta causado y definitivo	<u>749,129</u>	<u>680,412</u>

- (1) Corresponde principalmente a la provisión de jubilación patronal y desahucio US\$101,842 (2017: US\$115,550).

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Al 31 de diciembre 2017 la Compañía calculaba el impuesto a la renta con una tasa mixta del 22% y del 25%, sobre las utilidades gravables.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

	2018	2017
Utilidad del año antes de impuestos	3,105,089	2,540,267
Impuesto causado 22% por Relafir S.A.	683,120	595,295
Impuesto causado 25% por Egan Trading INC	-	847
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y otras deducciones al calcular la ganancia fiscal	66,009	84,270
Gasto por impuestos	749,129	680,412
Tasa efectiva	24%	27%

f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.
- Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Con respecto al Impuesto al Valor Agregado, se establece el uso del crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de Impuesto al Valor Agregado hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas del Ecuador detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que, de las mencionadas reformas, los principales cambios que le han sido aplicables es la no deducibilidad de las provisiones de jubilación y desahucio y el cambio en la tasa de Impuesto a la Renta.

15. BENEFICIOS SOCIALES - CORRIENTE

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo es la siguiente:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldos al inicio	448,282	374,576	457,832	479,128	906,114	853,704
Incrementos	547,957	448,282	5,325,173	6,196,940	5,873,130	6,645,222
Pagos	(448,282)	(374,576)	(5,285,501)	(6,218,236)	(5,733,783)	(6,592,812)
Saldo al final	<u>547,957</u>	<u>448,282</u>	<u>497,504</u>	<u>457,832</u>	<u>1,045,461</u>	<u>906,114</u>

(1) Ver Nota 14.

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. BENEFICIOS SOCIALES - NO CORRIENTE

Composición:

	2018	2017
Indemnización por desahucio	342,941	192,153
Jubilación patronal	170,704	426,961
	<u>513,645</u>	<u>619,114</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.55%
Tasa de incremento salarial	2.00%	2.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	SENPLADES 2008
Tasa de rotación (promedio)	13.14%	20.41%

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo en el año 2008.

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
A 1 de enero	426,961	501,715	192,153	184,746	619,114	686,461
Costo por servicios corrientes	58,310	92,722	26,360	23,503	84,670	116,225
Costo por intereses	11,475	22,828	5,697	8,406	17,172	31,234
Beneficios pagados	-	-	(65,453)	(62,408)	(65,453)	(62,408)
Pérdida (ganancia) actuarial	(153,805)	(190,304)	11,947	37,906	(141,858)	(152,398)
	<u>342,941</u>	<u>426,961</u>	<u>170,704</u>	<u>192,153</u>	<u>513,645</u>	<u>619,114</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	58,310	92,722	26,360	23,503	84,670	116,225
Costo por intereses	11,475	22,828	5,697	8,406	17,172	31,234
	<u>69,785</u>	<u>115,550</u>	<u>32,057</u>	<u>31,909</u>	<u>101,842</u>	<u>147,459</u>

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
(Ganancia) pérdida actuarial	<u>(153,805)</u>	<u>(190,304)</u>	<u>11,947</u>	<u>37,906</u>	<u>(141,858)</u>	<u>(152,398)</u>

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos (OBD) en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(26,795)	(5,728)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-8%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	29,246	6,245
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	9%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	29,922	6,630
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(27,620)	(6,144)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-4%

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 1,800,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, el cual está suscrito y totalmente pagado. Los accionistas de la Compañía son los siguientes:

	Nacionalidad	2018		2017	
		US\$	%	US\$	%
Relafir S.A.	Uruguay	1,797,750	99.9%	799	99.9%
Egan Trading Inc. (1)	Panamá	-	0%	1	0.1%
Remixec Sociedad anónima (2)	Uruguay	-	0%	-	0%
José Vera Grunauer (2)	Ecuador	2,250	0.1%	-	0%
		<u>1,800,000</u>	<u>100%</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

- (1) La participación de Egan Trading Inc., fue transferida el 3 de abril de 2018, en favor de Remixec Sociedad anónima.
- (2) La participación de Remixec Sociedad anónima, fue transferida el 16 de octubre de 2018, en favor de José Vera Grunauer incluyendo el incremento de capital ocurrido con fecha 12 de abril del 2018.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de abril 12 del 2018 se resolvió aprobar la capitalización de US\$1,799,200 con parte de los valores registrados en reserva facultativa.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2018	Costos de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Consumo de materias primas, materiales	96,874,383	41,297	4,048	96,919,728
Remuneraciones y beneficios sociales	6,380,811	882,100	315,557	7,578,468
Servicios básicos	1,269,140	16,939	20,191	1,306,270
Servicio de Transporte	2,028,173	30,981	252,636	2,309,790
Arrendos	750,110	1,288	339,819	1,091,217
Comisiones	663,564	-	433,957	1,097,521
Mantenimiento de equipos y reparaciones	511,608	13,291	1,167	526,066
Participación de los Trabajadores	487,829	52,609	7,519	547,957
Depreciaciones	291,636	61,894	371	353,901
Seguros	204,170	10,313	-	214,483
Inspecciones	-	-	123,841	123,841
Movilización y gastos de viaje	85,013	85,894	116,766	287,673
Honorarios	30,718	868,734	-	899,452
Publicidad	51	36,865	-	36,916
Impuestos y contribuciones	3,662	39,126	4,002	46,790
Jubilación y desahucio	59,550	15,086	10,034	84,670
Servicios terceros	1,251,956	114,840	241,150	1,607,946
Otros gastos	540,551	75,996	95,456	712,003
	<u>111,430,925</u>	<u>2,347,253</u>	<u>1,966,514</u>	<u>115,744,692</u>
2017	Costos de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Consumos de materias primas, materiales y otros costos	101,245,950	-	-	101,245,950
Remuneraciones y beneficios sociales	6,985,266	597,407	271,020	7,853,693
Servicios básicos	1,350,221	4,155	2,238	1,356,614
Servicios de transporte	1,657,628	21,357	211,064	1,890,049
Arrendos	675,545	-	287,113	962,658
Comisiones	648,507	40,229	308,817	997,553
Mantenimiento de equipo e instalaciones	440,537	3,125	-	443,662
Seguridad	458,049	-	68,370	526,419
Participación laboral	431,488	12,919	3,875	448,282
Depreciaciones	248,733	26,076	1,023	275,832
Seguros	197,647	2,180	-	199,827
Inspecciones	-	-	130,990	130,990
Movilización y gastos de viaje	105,494	44,931	75,390	225,815
Honorarios	35,024	272,006	4,032	311,062
Capacitaciones	17,864	13,129	1,196	32,189
Publicidad	-	361	8,133	8,494
Impuestos y contribuciones	13,055	53,969	68,251	135,275
Otros costos y gastos	90,356	142,755	158,087	391,198
	<u>114,601,364</u>	<u>1,234,599</u>	<u>1,599,599</u>	<u>117,435,562</u>

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Gastos financieros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses ganados	-	1,330
<u>Gastos financieros</u>		
Gastos por comisiones financieras	(142,072)	(130,637)
Intereses devengados sobre préstamos con instituciones financieras	(106,619)	(108,967)
Otros gastos financieros	(292,289)	(11,099)
	<u>(540,980)</u>	<u>(250,703)</u>
	<u>(540,980)</u>	<u>(249,373)</u>

19. OTROS INGRESOS, NETO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Prestación de servicios	121,360	206,590
Venta por desperdicios	106,374	162,540
Otros (1)	189,076	163,408
	<u>416,810</u>	<u>532,538</u>
<u>Otros egresos</u>		
Otros menores	(271,569)	(45,822)
	<u>145,241</u>	<u>486,716</u>

- (1) Corresponde principalmente a valores descontados al personal de la Compañía y reverso de provisiones en exceso.

20. CONTRATOS

Arrendamientos (terreno y maquinarias)

El 30 de marzo del 2009, la Compañía celebró con Polebrook International Inc. un contrato de arrendamiento por un periodo de 5 años a partir de la firma del contrato con un precio pactado mensual de USD\$40,000 más IVA. El 5 de enero del 2015 se realizó un adendum para incremento del valor por arriendo mensual por aproximadamente US\$44,000 por un periodo de 5 años. Con relación a este contrato, en el año 2018 y 2017, la Compañía registró en resultados, gastos por US\$517,440.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no hayan revelado en los mismos.