



PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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, 28 de mayo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PROEXPO, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 2019, 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.

#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, 28 de mayo del 2020

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.

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 Compañía 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.



PROEXPO, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.
Guayaquil, 28 de mayo del 2020

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 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 modificada. 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.



PROEXPO, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.
Guayaquil, 28 de mayo del 2020

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.

PRICWATERHOUSE COOPERS

No. de Registro en las Superintendencias de:
Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized initials 'DRN' enclosed within a circular scribble.

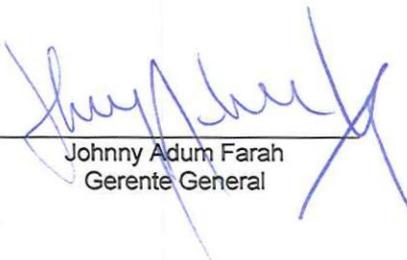
David Real N.
Socio
No. de Licencia Profesional: 4837

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,579,065	483,451
Cuentas por cobrar a clientes	7	5,137,761	6,385,979
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	4,836,794	4,836,794
Anticipos a proveedores		47,120	121,866
Otras cuentas por cobrar		44,894	71,849
Impuestos por recuperar	14	548,996	121,294
Inventarios	8	7,803,405	4,241,641
Total activos corrientes		20,998,035	16,262,874
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	9	2,843,525	2,347,245
Activos intangibles		151,136	130,436
Otros activos no corrientes		177,390	204,225
Total activos no corrientes		3,172,051	2,681,906
Total activos		24,170,086	18,944,780

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



Johnny Adum Farah
Gerente General

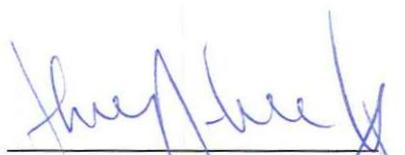


Darwin Nevarez
Contador General

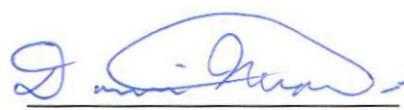
PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVO	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes				
Préstamos con instituciones financieras		10	6,819,263	5,705,955
Cuentas por pagar a proveedores		11	5,365,163	3,665,748
Otras cuentas por pagar		12	2,723,157	1,367,254
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas		13	1,888,974	1,553,463
Otros impuestos por pagar		14	683,570	180,557
Beneficios sociales		15	733,362	1,045,461
Total pasivos corrientes			<u>18,213,489</u>	<u>13,518,438</u>
Pasivos no corrientes				
Préstamos con instituciones financieras		10	49,583	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas		13	-	250,000
Beneficios sociales		16	624,003	513,645
Total pasivos no corrientes			<u>673,586</u>	<u>763,645</u>
Total pasivos			<u>18,887,075</u>	<u>14,282,083</u>
Patrimonio				
Capital		17	1,800,000	1,800,000
Reservas		18	665,631	600,475
Resultados acumulados		21	2,817,380	2,262,222
Total patrimonio			<u>5,283,011</u>	<u>4,662,697</u>
Total pasivos y patrimonio			<u>24,170,086</u>	<u>18,944,780</u>

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



Johnny Adum Farah
Gerente General



Darwin Nevarez
Contador General

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
Ingresos por ventas		114,851,415	119,245,520
Costos de productos vendidos	18	<u>(109,279,616)</u>	<u>(111,430,925)</u>
Utilidad bruta		5,571,799	7,814,595
Gastos administrativos	18	(2,025,186)	(2,347,253)
Gastos de venta	18	(1,976,692)	(1,966,514)
Otros ingresos, neto	19	<u>100,543</u>	<u>145,241</u>
Utilidad operacional		1,670,464	3,646,069
Gastos financieros	18	<u>(696,419)</u>	<u>(540,980)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		974,045	3,105,089
Impuesto a la renta	14	<u>(322,483)</u>	<u>(749,129)</u>
Utilidad neta del año		651,562	2,355,960
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
(Pérdida) ganancias actuariales	16	<u>(31,248)</u>	<u>141,858</u>
Resultado integral del año		<u><u>620,314</u></u>	<u><u>2,497,818</u></u>

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


 Johnny Adum Farah
 Gerente General

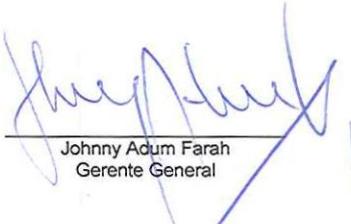

 Darwin Nevarez
 Contador General

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total
		Legal	Facultativa		
Saldos al 1 de enero del 2018	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
Apropiación de reservas	-	65,156	-	(65,156)	-
Otros resultados integrales	-	-	-	(31,248)	(31,248)
Utilidad neta del año	-	-	-	651,562	651,562
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,800,000	466,302	199,329	2,817,380	5,283,011

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



Johnny Adam Farah
Gerente General



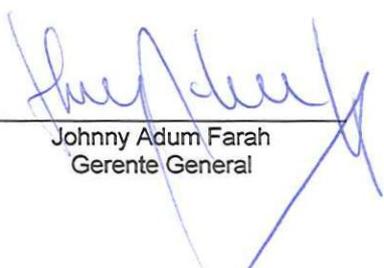
Darwin Nevarez
Contador General

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad neta del año antes del impuesto a la renta		974,045	3,105,089
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de propiedades, planta y equipos	9	383,229	328,900
Amortización de activos intangibles		25,764	25,000
Participación de los trabajadores en las utilidades	15	171,890	547,957
Jubilación patronal y desahucio	16	108,484	101,842
Gasto financiero		406,954	231,599
		<u>2,070,366</u>	<u>4,340,387</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		1,248,217	7,960,045
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		-	(4,836,794)
Anticipos a proveedores		74,746	62,565
Otras cuentas por cobrar		26,956	662
Impuestos por recuperar		(427,703)	(38,050)
Inventarios		(3,561,764)	(548,929)
Otros activos no corrientes		26,835	(191,997)
Cuentas por pagar a proveedores		1,699,415	(71,087)
Otras cuentas por pagar		1,355,904	1,173,799
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas		85,512	(7,298,050)
Otros impuestos por pagar		503,013	16,993
Beneficios sociales		63,967	39,672
Pagos de jubilación patronal y desahucio	16	(29,374)	(65,453)
		<u>3,136,090</u>	<u>543,763</u>
Intereses pagados		(196,553)	(106,619)
Pago de participación laboral	15	(547,957)	(448,282)
Impuesto a la renta pagado		(322,483)	(749,129)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		<u>2,069,097</u>	<u>(760,267)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, planta y equipos, neto	9	(879,509)	(568,723)
Adiciones de activos intangibles		(46,464)	(50,364)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(925,973)</u>	<u>(619,087)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos financieros		10,657,496	20,607,792
Efectivo pagado por préstamos		(9,705,006)	(16,858,073)
Pago de dividendos		-	(2,057,420)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>952,490</u>	<u>1,585,680</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		2,095,614	312,945
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		483,451	170,506
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>2,579,065</u>	<u>483,451</u>

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


Johnny Adum Farah
Gerente General


Darwin Nevarez
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 2019 (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.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de fecha 30 de abril del 2020 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración considera que estas situaciones no han generado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (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 2019 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

a) Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las nuevas normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

b) Nuevas publicaciones, enmiendas, mejoras e interpretaciones

Al 31 de diciembre de 2019, 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. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1yNIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de 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.

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 Compañía 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.

2.5.1 Activos financieros

Clasificación

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.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.
- **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.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 menos la estimación por deterioro.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas corresponden principalmente a la cesión y transferencia de cartera de Proexpo S.A. a Polebrock Inc. con el objeto de garantizar la compra del solar y la planta industrial en el que opera la Compañía. Estas cuentas se registran a su valor nominal y no generan intereses ya que son exigibles en cualquier momento.

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.

2.6 Deterioro de activos financieros

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.

Para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

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 2019 y 2018, 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", "Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas", y "Otras cuentas por pagar". 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.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se diferieren hasta que el préstamo se reciba.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 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 2019 (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 la 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 2019 (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 2019 y 2018 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

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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la entidad están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Así mismo, la tasa se reduce en 3 puntos (22%) en caso de que las compañías sean exportadores habituales.

El pago del “anticipo 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.

Hasta el año 2018, 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; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue menor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó el exceso como crédito tributario generado por anticipo de impuesto a la renta, y el impuesto causado fue considerado como impuesto a la renta corriente del año.

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.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 4.21% (2018: 4.25%) 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.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 período la Compañía ha considerado de acuerdo con sus políticas registrar el valor correspondiente a jubilación patronal de los empleados mayores a 10 años de antigüedad, y para la provisión de desahucio los empleados mayores a 1 año de antigüedad, el efecto del no registrar la totalidad de la provisión no es significativo para los estados financieros en su conjunto.

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 presentaciones) 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 el control de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos. Los ingresos por ventas al exterior son reconocidos al momento que los productos son embarcados y por lo tanto se transfiere el control 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 el puerto de embarque.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 período en el que son aprobados por la Junta General de Accionistas.

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.

2.18 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.

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.

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:

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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, y son revisadas anualmente.

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.

ii) Riesgo de precio

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

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

La tasa de interés relacionada a los préstamos con instituciones financieras es una tasa de interés fija, no existen variaciones significativas que podrían tener un efecto sobre los flujos de caja y utilidades proyectadas de 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>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional S.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano C.A. (1)	AAA-	AAA-
Banco Pichincha (1)	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2019 (2018: 31 de diciembre del 2018). Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(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 2019 (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 período 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>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Préstamos con instituciones financieras	7,425,707	58,504
Cuentas por pagar a proveedores	5,365,163	-
Otras cuentas por pagar	2,723,157	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	1,983,423	-
<u>2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Préstamos con instituciones financieras	5,966,976	-
Cuentas por pagar a proveedores	3,665,748	-
Otras cuentas por pagar	1,367,253	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	1,631,136	262,500

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 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos con instituciones financieras	6,868,846	5,705,955
Cuentas por pagar a proveedores	5,365,163	3,665,748
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionistas	1,888,974	1,803,463
	<u>14,122,983</u>	<u>11,175,166</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(2,579,065)</u>	<u>(483,451)</u>
Deuda neta	<u>11,543,918</u>	<u>10,691,715</u>
Total patrimonio neto	<u>5,283,011</u>	<u>4,662,697</u>
Capital total	<u>16,826,929</u>	<u>15,354,412</u>
Ratio de apalancamiento	69%	70%

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,579,065	-	483,451	-
Cuentas por cobrar a clientes	5,137,761	-	6,385,979	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	4,836,794	-	4,836,794	-
Otras cuentas por cobrar	44,894	-	71,849	-
Total activos financieros	12,598,514	-	11,778,073	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos con instituciones financieras	6,819,263	49,583	5,705,955	-
Cuentas por pagar a proveedores	5,365,163	-	3,665,748	-
Otras cuentas por pagar	2,723,157	-	1,367,253	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	1,888,974	-	1,553,463	250,000
Total pasivos financieros	16,796,557	49,583	12,292,419	250,000

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas, otras cuentas por cobrar y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos con instituciones financieras y cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés similares a las de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Efectivo en caja	7,109	1,604
Bancos	2,571,956	481,847
	2,579,065	483,451

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes locales	2,664	3,379
Cientes del exterior	5,135,097	6,382,600
	<u>5,137,761</u>	<u>6,385,979</u>

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

	<u>2019</u>	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>
Por vencer (1)	3,347,155	65%	6,385,979	100%
De 1 a 30 días (1)	1,790,606	35%	-	0%
	<u>5,137,761</u>	<u>100%</u>	<u>6,385,979</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 2019 y 2018, 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 afectarían 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 dicho ratios se aproximan a cero.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados (1)	6,934,223	3,447,444
Material de empaque	451,740	445,116
Repuestos y suministros	417,442	340,163
Inventario en tránsito	-	8,918
	<u>7,803,405</u>	<u>4,241,641</u>

- (1) Corresponden a: i) camarón entero por US\$3,457,714 (2018: US\$1,474,809); ii) camarón entero IQF US\$96,726 (2018: US\$19,094); iii) camarón cola IQF por US\$349,056 (2018: US\$261,074); iv) camarón cola pelado por US\$253,603 (2018: US\$123,380); y camarón cola por US\$2,777,124 (2018: US\$1,569,087).

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(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 2018						
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 (1)	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
Movimientos 2019						
Adiciones (2)	57,683	428,714	15,283	26,591	331,548	859,819
Transferencia	21,731	-	-	-	(21,731)	-
Reclasificación	16,353	(115,178)	-	3,290	115,225	19,690
Depreciación	(165,729)	(167,774)	(17,259)	(32,467)	-	(383,229)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	1,091,920	1,096,681	104,342	60,387	490,195	2,843,525
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo	1,721,270	1,709,683	174,560	361,210	490,195	4,456,918
Depreciación acumulada	(629,350)	(613,002)	(70,218)	(300,823)	-	(1,613,393)
Valor en libros	1,091,920	1,096,681	104,342	60,387	490,195	2,843,525

- (1) 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.
- (2) Corresponde principalmente a la compra de máquinas peladoras de camarón y otros suministros para las mejoras al proceso por aproximadamente US\$428,000 y adecuaciones al área de cámara de la planta por aproximadamente US\$57,000.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PRÉSTAMOS CON ENTIDADES FINANCIERAS

Composición al 31 de diciembre:

	Tasa de interés	2019		Tasa de interés	2018	
		Corriente	No corriente		Corriente	No corriente
<u>Préstamos financieros</u>						
Banco Bolivariano C.A. (1)	8.83%	2,516,589	49,583	8.86%	485,540	-
Banco Pichincha (2)	8.95%	1,000,000	-	-	-	-
Trade Finance Trust (3)	7.93%	3,302,674	-	7.93%	5,220,415	-
		<u>6,819,263</u>	<u>49,583</u>		<u>5,705,955</u>	<u>-</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a préstamos recibidos con una tasa de interés anual de 8.83% con vencimiento de entre 45 y 728 días; así mismo los préstamos se encuentran instrumentados bajo la figura de garantías sobre firmas.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a préstamos recibidos a una tasa de interés anual de 8.95% con vencimiento hasta de 90 días.
- (3) Corresponde a una operación de crédito con vencimiento original en octubre 2019, otorgada en julio del 2018, la cual devenga una tasa de interés anual del 7.93%; se prevé refinanciar el crédito hasta finales del 2020.

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2019	2018
Proveedores locales (1)	4,846,362	3,665,748
Proveedores del exterior (2)	518,801	-
	<u>5,365,163</u>	<u>3,665,748</u>

- (1) Corresponden principalmente a saldos por pagar por compra de camarón a terceros.
- (2) Corresponden principalmente a los anticipos recibidos de los clientes de exportación, con el objeto de garantizar la venta de camarón.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones	2,639,562 (1)	1,174,093
Otras cuentas por pagar	83,595	193,161
	<u>2,723,157</u>	<u>1,367,254</u>

- (1) Corresponden principalmente a provisiones por compra de camarón por aproximadamente US\$1,587,000 y honorarios por servicios de alimentación, movilización, asesores legales, entre otros por aproximadamente US\$224,000, pendientes de recibir factura.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas				
Polebrook Inc. (1)	Accionista común	Servicios	<u>4,836,794</u>	<u>4,836,794</u>
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas - corriente				
Polebrook Inc.(2)	Accionista común	Servicios	1,880,030	1,544,519
Accionistas	Accionistas	Dividendos	8,944	8,944
			<u>1,888,974</u>	<u>1,553,463</u>
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas - no corriente				
Polebrook Inc.(2)	Accionista común	Servicios	<u>-</u>	<u>250,000</u>

- (1) Corresponde a cesión de derechos de cobro, realizada en diciembre del 2018, y que se prevé liquidar en el año 2020.
- (2) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por arrendamientos de inmuebles por US\$334,352 y a préstamos por US\$1,545,678, los cuáles se prevén cancelar en el año 2020.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos comerciales				
Polebrook Inc.	Accionista común	Financiera	-	250,000
Arrendamiento de inmuebles				
Polebrook Inc. (1)	Accionista común	Servicios	517,440	517,440
Dividendos				
Accionistas	Accionistas	Financiera	-	2,057,420
Cesión de derechos de cobro				
Relafir S.A.	Accionistas	Financiera	-	6,266,103
Egan Trading Inc.	Accionistas	Financiera	-	1,351,122
			-	7,617,225

(1) Corresponde al servicio de arriendos de arrendamiento del solar y de la planta industrial en donde opera la Compañía.

(2) Correspondió a la cesión de derechos de cobro, para extinguir pasivos por dividendos, realizada en diciembre del 2018, y que se prevé liquidar la operación en el año 2020.

(c) Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye como miembros claves a las Gerencias de las diferentes áreas de la Compañía. 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>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	144,000	157,600
Beneficios a corto plazo	56,303	61,621
	<u>200,303</u>	<u>219,221</u>

14. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

La Compañía ha sido fiscalizada por la Autoridad Tributaria en relación al Impuesto a la renta de los ejercicios fiscales 2014 y 2015, que determinó impuestos adicionales por US\$1,169,416 y US\$650,757 respectivamente (no incluyen intereses y recargos); del acta de determinación relacionada al ejercicio 2014, la Compañía ha cancelado US\$83,901. Para los saldos remanentes de estos procesos, la Administración de la Compañía se encuentra en el proceso de reclamo ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal y en reclamo Administrativo, respectivamente, basados en el criterio de sus asesores, quienes consideran tener los

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

argumentos legales de hecho y de derecho suficientes que les permita obtener resultados favorables en la resolución final de estos reclamos y por lo tanto no ha constituido provisiones sobre estos procesos.

Los años 2016 al 2019 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones por parte de las autoridades tributarias.

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.

c) Otros impuestos

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario IVA	93,184	108,994
Crédito tributario por Impuesto a la renta	447,078	
Crédito tributario generado por Impuesto a la salida de divisas	-	7,321
Retenciones en la fuente de IVA	1,006	1,006
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	7,728	3,973
	<u>548,996</u>	<u>121,294</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Anticipo de Impuesto a la renta por pagar	499,542	-
Retenciones en la fuente de IVA	83,011	103,870
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	101,017	76,687
	<u>683,570</u>	<u>180,557</u>

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Impuesto a la renta

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>322,483</u>	<u>749,129</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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	1,145,935	3,653,046
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(171,890)</u>	<u>(547,957)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>974,045</u>	<u>3,105,089</u>
Más - Gastos no deducibles (1)	<u>491,788</u>	<u>253,282</u>
Base tributaria	1,465,833	3,358,371
Impuesto a la renta causado	<u>322,483</u>	<u>738,842</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>769,561</u>	<u>749,129</u>
Impuesto a la renta causado y definitivo	<u>-</u>	<u>749,129</u>
Impuesto a pagar	<u>-</u>	<u>749,129</u>
Crédito tributario de Impuesto a la renta	<u>447,078</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde principalmente a la provisión de comisiones a vendedores por ventas de camarón en el exterior por US\$ 336,477, y a las provisiones de jubilación patronal y desahucio US\$105,218 (2018: US\$101,842).

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de impuestos	974,045	3,105,089
Impuesto causado	<u>214,290</u>	<u>683,120</u>
Efecto fiscal de los gastos no deducibles y otras deducciones al calcular la ganancia fiscal	108,193	66,009
Gasto por impuestos	<u>322,483</u>	<u>749,129</u>
Tasa efectiva	<u>33%</u>	<u>24%</u>

f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que el impacto sobre la Compañía será el hecho de cancelar por concepto de contribución única el monto de US\$184,170 durante los años 2020, 2021 y 2022.

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	547,957	448,282	497,504	457,832	1,045,461	906,114
Incrementos	171,890	547,957	4,764,359	5,325,173	4,936,249	5,873,129
Pagos	(547,957)	(448,282)	(4,700,391)	(5,285,501)	(5,248,348)	(5,733,783)
Saldo al final	171,890	547,957	561,472	497,504	733,362	1,045,461

(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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. BENEFICIOS SOCIALES - NO CORRIENTE

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Indemnización por desahucio	218,732	170,704
Jubilación patronal	<u>405,271</u>	<u>342,941</u>
	<u>624,003</u>	<u>513,645</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	3.00%	2.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	13.04%	13.14%

(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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	342,941	426,961	170,704	192,153	513,645	619,114
Costo por servicios corrientes	74,815	58,310	47,088	26,360	121,903	84,670
Costo por intereses	14,589	11,475	7,154	5,697	21,743	17,172
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(35,162)	-	-	-	(35,162)	-
Beneficios pagados	-	-	(29,374)	(65,453)	(29,374)	(65,453)
Ganancia (pérdida) actuarial	8,087	(153,805)	23,161	11,947	31,248	(141,858)
	<u>405,270</u>	<u>342,941</u>	<u>218,733</u>	<u>170,704</u>	<u>624,003</u>	<u>513,645</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	74,815	92,722	47,088	23,503	121,903	116,225
Costo por intereses	14,589	22,828	7,154	8,406	21,743	31,234
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(35,162)	-	-	-	(35,162)	-
	<u>54,242</u>	<u>115,550</u>	<u>54,242</u>	<u>31,909</u>	<u>108,484</u>	<u>147,459</u>

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ganancia (pérdida) actuarial	<u>8,087</u>	<u>(153,805)</u>	<u>23,161</u>	<u>11,947</u>	<u>31,248</u>	<u>(141,858)</u>

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(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%)	(30,467)	(6,499)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-8%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	33,162	7,067
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	3%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	33,911	7,467
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(31,393)	(6,936)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-8%	-3%

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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	2019		2018	
		US\$	%	US\$	%
Relafir S.A.	Uruguay	1,797,750	99.9%	1,797,750	99.9%
José Vera Grunauer (2)	Ecuador	2,250	0.1%	2,250	0.1%
		<u>1,800,000</u>	<u>100%</u>	<u>1,800,000</u>	<u>100%</u>

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	Costos de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Consumo de materias primas, materiales	93,163,463	6,968	978	93,171,409
Remuneraciones y beneficios sociales	6,955,219	865,572	374,515	8,195,306
Servicios básicos	1,202,896	39,409	5,292	1,247,597
Servicio de transporte	2,264,684	29,726	356,148	2,650,558
Arriendos	774,877	4,407	-	779,284
Comisiones	601,355	-	375,477	976,832
Mantenimiento de equipos y reparaciones	523,394	4,306	3,020	530,720
Participación de los Trabajadores	162,274	6,273	3,344	171,891
Depreciaciones	344,321	38,651	257	383,229
Seguros	186,092	39,757	503	226,352
Inspecciones	-	-	37,882	37,882
Movilización y gastos de viaje	79,010	69,585	322,474	471,069
Honorarios	18,121	598,002	-	616,123
Publicidad	122	4,371	1,680	6,173
Impuestos y contribuciones	-	56,125	1,350	57,475
Jubilación y desahucio	86,091	1,837	14,274	102,202
Servicios terceros	2,707,908	169,750	330,460	3,208,118
Otros gastos	209,789	90,447	149,038	449,274
	<u>109,279,616</u>	<u>2,025,186</u>	<u>1,976,692</u>	<u>113,281,494</u>

<u>2018</u>	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	2,026,173	30,981	252,636	2,309,790
Arriendos	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>

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Gastos financieros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos por comisiones financieras	(35,173)	(142,072)
Intereses devengados sobre préstamos con instituciones financieras	(419,071)	(106,619)
Otros gastos financieros	(242,175)	(292,289)
	<u>(696,419)</u>	<u>(540,980)</u>

19. OTROS INGRESOS, NETO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Prestación de servicios	125,650	121,360
Venta por desperdicios	98,971	106,374
Otros (1)	164,872	189,076
	<u>389,493</u>	<u>416,810</u>
<u>Otros egresos</u>		
Otros menores	(288,950)	(271,569)
	<u>100,543</u>	<u>145,241</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 período 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 período de 5 años, en consecuencia, la Administración prevé comprar los activos fijos de su relacionada durante el año 2020, por tanto, considera que los efectos de aplicación inicial y posterior relacionado a NIIF 16 no son significativos para los estados financieros. Con relación a este contrato, en el año 2019 y 2018, 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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. EVENTOS POSTERIORES

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19) originado en China. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, así como otros gobiernos afectados por este brote, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *