

**COMPAÑIA PRODUCTORA DE CAMARON DE
EL ALAMO PROCALAM S.A.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADO POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

COMPAÑIA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
Informe de los auditores independientes	3 – 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 – 10
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	11
2. Resumen principales políticas contables	11
2.1 Declaración de cumplimiento	11
2.2 Bases para la preparación de los estados financieros	11
2.3 Registros contables y unidad monetaria	11
2.4 Caja, bancos	11
2.5 Activos financieros	11
2.6 Inventarios	12
2.7 Activos biológicos	12
2.8 Propiedad, planta y equipo	12
2.9 Obligaciones financieras	12
2.10 Cuentas por pagar	12
2.11 Impuesto a la renta	12 – 13
2.12 Jubilación patronal y desahucio	13
2.13 Participación a trabajadores	13
2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	13
2.15 Reconocimiento de costos y gastos	13
2.16 Reserva legal	13
2.17 Estimaciones y juicios contables	13
2.18 Enmiendas del año 2015 a la NIIF para Pymes	14
2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	14
3. Efectivo	14
4. Clientes y otras cuentas por cobrar	15
5. Inventarios y activos biológicos	15
6. Pagos anticipados	16
7. Propiedad y equipos, neto	16

COMPañIA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
8. Proveedores y cuentas por pagar	17
9. Obligaciones financieras corrientes y a largo plazo	17 - 18
10. Impuestos y gastos acumulados por pagar	18
11. Valor razonable de activos y pasivos financieros	19
12. Capital social y aportes para futura capitalización	19
13. Gestión de riesgo financiero	19 - 20
14. Ventas netas y otros ingresos	20
15. Costo de ventas	20
16. Gastos administrativos	21
17. Gastos financieros	21
18. Compromisos y contingencias	21
19. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	21
20. Eventos posteriores	22



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de
COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **PROCALAM S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en la sección “Fundamentos de opinión con salvedades”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROCALAM S.A.** al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores, quienes en su informe fechado 25 de abril del 2018 emitieron una opinión con salvedades.

Bases para nuestra opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2018, el estado de situación financiera mantiene pendiente de estimar y registrar en base a proyecciones financieras y análisis de cuentas, las siguientes transacciones:

- 1) Determinación del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, de conformidad con la NIC 12 (sección 29 NIIF/Pymes) de aplicación obligatoria, para reconocer: a) el futuro beneficio tributario por pérdidas de años anteriores, y, b) el impuesto a la renta diferido por gasto de depreciación anual futura por revalorización fiscalmente no deducible.
 - 2) Valor no recuperable de créditos fiscales, registrado como activos por impuestos corrientes.
- El registro de tales transacciones deberá efectuarse con cargo al patrimonio.

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de este informe. Somos una empresa independiente de la Compañía, de acuerdo al Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión con salvedades.

Matriz: Junín 114 e/Malecón y Panamá, Edif. Torres del Río, 8vo. piso * Teléf.: (04) 2309403 - (04) 2569327 - (04) 2305888 * E-mail: guayaquil@hlbmoran.com - Guayaquil
Av. Colón No. E4-105 y 9 de Octubre, Edif. Solamar, 2do. piso, Of. 201 * Teléf.: (02) 2556220 - (02) 2524575 - (02) 2234548 * E-mail: quito@hlbmoran.com - Quito
Gran Colombia 7-39 y Presidente Antonio Borrero, Edif. Alfa, 2do. piso, Of. ABC * Teléf.: (07) 2847302 - (07) 2844542 * E-mail: cuenca@hlbmoran.com - Cuenca

Asuntos clave de auditoría

Durante el ejercicio económico 2018, primer año de actividad en El Morro, las operaciones estuvieron limitadas sustancialmente a diez meses desde inicio de marzo lo que produjo solo dos cosechas o corridas en el año, y una tercera siembra realizada en octubre, la que será cosechada en febrero y marzo, 2019. El área de la camaronera de 208 has. y superficie construida de 134 has, estuvo reducida al 60% dado que no se ha podido completar la capacidad instalada de 188 has, por faltar ampliar el número de piscinas. El consumo de balanceado y mortandad de camarón sobre el estándar afectó al costo de producción. Consecuentemente, la productividad reportada de libras cosechadas vs has. sembradas, aunque dentro del promedio del sector camaronero, generó pérdida de operaciones por altos costos en el periodo económico 2018. La productividad y eficiencia podrían mejorar si el crecimiento del camarón se diera en menor tiempo aumentando el número de ciclos o corridas en el año. Para el año 2019 la empresa ha planificado mejorar con la implementación del proceso trifásico. Sin embargo, de la pérdida de operación, el negocio obtuvo importante ganancia de capital, producida por la plusvalía indicada a continuación.

Al 31 de diciembre de 2018, tal como está reportado en el estado de patrimonio de los accionistas, la Compañía registró US\$ 1.032.831 por reavalúo de la infraestructura camaronera, con crédito a superávit por revalorización (ORI) de conformidad con la sección 17 de la NIIF para las PYMES. Al referido superávit se cargaron US\$ 86.616 por ajustes de años anteriores y se absorbió la pérdida del año 2018 por US\$ 261.367, para evitar que las pérdidas acumuladas superen al capital social más reservas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, de la revelación, en su caso, de los asuntos relacionados con la empresa en marcha y del uso de las bases de contabilidad, salvo que la Dirección pretenda liquidar a la Compañía, o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en conjunto están exentos de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un nivel de aseguramiento elevado, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con NIAs detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos aunque, de forma individual o en conjunto, se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.


Como parte de una auditoría de acuerdo con NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

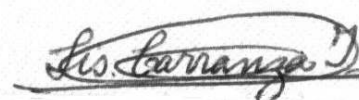
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error; diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor que aquél que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para empresas en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC, directamente por la Compañía PROCALAM S.A. conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, consecuentemente las provisiones tributarias registradas podrían tener cambios como resultado de las conciliaciones que pueda realizar la Compañía en los diversos cuadros y anexos de obligaciones tributarias.


HLB – CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 0258


Juan Morán Cedillo, MBA
Socio
Registro CPA. No. 21.249


Lissette Carranza Ibarra
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 36.367

Cuenca, abril 06 del 2019.

COMPañA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

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

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.082.959
Cuentas y otras cuentas por cobrar	4	5.383
Inventarios y activos biológicos	5	300.732
Activos por impuestos corrientes		48.557
Pagos anticipados	6	<u>132.021</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.569.652
Propiedad y equipos, neto	7	<u>3.356.380</u>
TOTAL ACTIVO		<u>4.926.032</u>
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores y cuentas por pagar	8	1.033.619
Obligaciones financieras corrientes	9	191.493
Gastos acumulados por pagar	10	32.320
Impuestos y gastos acumulados por pagar	10	<u>16.900</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.274.332
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones financieras, largo plazo	9	2.297.319
Cuentas por pagar accionistas	8	316.506
Provisión para jubilación patronal y desahucio		<u>1.105</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.889.262</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social	12	120.000
Reserva legal y facultativa		4.126
Aportes futura capitalización	12	230.000
Superávit por revaluación, neto		684.848
Resultados acumulados		(2.204)
Resultado del ejercicio (US\$ 261.367), absorbido con superávit		<u>0</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.036.770</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.926.032</u>


Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente General

Dra. Carmen Zabaleta Costa
Contadora

Ver notas a los estados financieros

COMPANÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
INGRESOS		
Ventas netas	14	688.602
Costo de ventas	15	(751.057)
Pérdida bruta		(62.455)
GASTOS OPERATIVOS		
Gasto de administración y ventas	16	(136.370)
Pérdida operativa		(198.825)
Otros ingresos	14	416
Gastos financieros	17	(62.958)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(261.367)
OTRO RESULTADO INTEGRAL – ORI	16	
Reavalúo de infraestructura camaronera		1.032.831
Ajustes de años anteriores		(61.236)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>710.228</u>



Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente





Dra. Carmen Zabaleta Costa
Contadora

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superávit por reavalúo</u>	<u>Resultados del ejercicio y acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
				(US dólares)			
Saldos a diciembre 31, 2017	120.000	230.000	0		(80.591)	82.513	351.922
Apropiación de reservas			4.126			(4.126)	0
Reavalúo de infraestructura camaronera 7				1.032.831			1.032.831
Ajustes anticipos de años anteriores				(86.616)			(86.616)
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores					78.387	(78.387)	0
Pérdida neta del ejercicio						(261.367)	(261.367)
Absorción de pérdidas				(261.367)		261.367	0
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>120.000</u>	<u>230.000</u>	<u>4.126</u>	<u>684.848</u>	<u>(2.204)</u>	<u>0</u>	<u>1.036.770</u>
 Ing. Steve Brown Hidalgo Gerente General				 Dra. Carmen Zabaleta Costa Contadora			

Ver notas a los estados financieros

COMPANÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTAS (US dólares)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes y otros	718.133
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.058.334)
Efectivo pagado por gastos financieros	(62.958)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(403.159)


FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de muebles y equipos	(388.475)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(388.475)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios y financieros, recibidos y pagos (neto)	1.691.883
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	1.691.883
Variación neta del efectivo y sus equivalentes	900.249
Efectivo al inicio del año	182.710
Efectivo al final del año	1.082.959


 Ing. Steve Brown Hidalgo
 Gerente



 Dra. Carmen Zabaleta Costa
 Contadora


Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO UTILIZADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>NOTAS</u> (US dólares)
PÉRDIDA NETA	(261.367)
Gastos que no originan desembolsos:	
Depreciaciones	<u>43.958</u>
Subtotal	(217.409)
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en clientes	29.115
Aumento de inventarios	(300.732)
Aumento en impuestos y pagos anticipados	(13.415)
Aumento en cuentas por pagar	100.184
Aumento en beneficios de empleados corriente	11.426
Disminución en impuestos y retenciones por pagar	(12.328)
Subtotal	(185.750)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(403.159)</u>


Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente


Dra. Carmen Zabaleta Costa
Contadora

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑIA

La COMPAÑIA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A., es una empresa dedicada a la explotación de criaderos de camarones. Su planta de producción se encuentra ubicada en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, parroquia El Morro, ciudadela Positos, inició sus actividades el 6 de junio del 2014. La Administración y contabilidad está dirigida desde la ciudad de Loja y las operaciones en la finca camaronera. La compañía en la actualidad aplica NIIF para Pymes de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y a partir del año 2019 deberá aplicar NIIF full.

Con fecha 2 de junio del 2017, se registra en la Notaría 10 del cantón Loja el incremento de capital a US\$ 120.000; así como una reforma al estatuto de la compañía.

La compañía está autorizada y registrada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con el expediente No. 177994 del 2 de junio del 2014. La administración tributaria (SRI) le otorgó el Registro Único Contribuyente No. 1191752240001 para iniciar sus actividades comerciales en cumplimiento de las normas tributarias.

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía aplica las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes (NIIF/Pymes) de manera uniforme desde su implementación, las mismas que suponen:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Notas a los estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes. Su emisión fue autorizada por la Gerencia en abril 2 de 2019.

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía PROCALAM S.A., al 31 de diciembre de 2018, comprenden el estado de situación financiera, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año 2018.

2.3 Registros contables y unidad monetaria.- Los estados financieros y los registros de la Compañía están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.4 Caja, bancos.- Incluye activos financieros líquidos mantenidos en cuentas corrientes y cuentas de ahorros de bancos locales.

2.5 Activos financieros.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son clasificadas en activos corrientes, y no existen cuentas por cobrar a largo plazo.

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

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

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- 2.6 Inventarios.- Los inventarios comprenden el inventario de materia prima, inventario de producción en curso e inventario de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

La empresa utiliza para la valoración de inventarios el método promedio ponderado. No se considera necesario realizar ajustes por deterioro de inventarios.

- 2.7 Activos biológicos.- Los activos biológicos incluyen el costo de los camarones en producción, las cuales se valúan al importe menor entre su costo o su precio menos los costos de terminación y venta. Debido a las limitaciones del sistema contable, una parte consta registrada en inventarios como producción en proceso.

- 2.8 Propiedad, planta y equipo.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo revalorizado mediante avalúos independientes de la infraestructura camaronera, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El activo también incluye el costo financiero capitalizado por financiamiento de infraestructura de larga duración.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Edificio	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficinas	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

- 2.9 Obligaciones financieras.- Está registrada por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifica en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio. Consideramos deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. El principal pasivo a largo plazo corresponde a préstamos recibidos de CFN y cuyos costos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.
- 2.10 Cuentas por pagar.- Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.
- 2.11 Impuesto a la renta.- Ordinariamente está conformado por el impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido. El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el cual a partir del año 2018 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades, así como la derogación de la norma que

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

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

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”; la referida norma estableció que en caso 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, en casos especiales de acuerdo con el art. 41 LRTI (inaplicable para la Compañía).

El impuesto a la renta diferido (activo y pasivo), será reconocido a partir del año 2019 por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo, cuando fuese el caso, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

- 2.12 Jubilación patronal y desahucio.- El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste es realizado al final de cada período. Debido a que la compañía es relativamente nueva no requiere mayor provisión por jubilación patronal, en tanto que la provisión por desahucio es estimada razonablemente. Para el ejercicio 2018, estas provisiones no han sido actualizadas.
- 2.13 Participación a trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, la cual cuando es aplicable es registrada con cargo a los resultados del respectivo ejercicio económico. El plazo de pago es hasta abril 15 del año siguiente.
- 2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.- Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas locales, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.
- 2.15 Reconocimiento de costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago, y son registrados en el período más cercano al que se conocen.
- 2.16 Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que de la utilidad anual por lo menos el 10% sea apropiado como reserva legal hasta que ésta represente el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada parcial o totalmente. La Compañía apropia el 5% de reserva legal.
- 2.17 Estimaciones y juicios contables.- La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información actualmente disponible, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

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

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- 2.18 Enmiendas del año 2015 a la NIIF para Pymes.- La NIIF para las Pymes fue inicialmente emitida en el año 2009. En esa fecha, IASB propuso una revisión comprensiva inicial luego de dos años y una subsiguiente revisión completa cada tres años. Las enmiendas siguen a la revisión comprensiva inicial la NIIF para Pymes realizada por IASB que comenzó en el año 2012.

Las enmiendas de mayo 21 del 2015 que tendrían un impacto importante, en el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los estados financieros de PROCALAM S.A. son:

- Adición de la opción de política de contabilidad para medir propiedad, planta y equipo usando el modelo de revaluación.
- Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para el impuesto diferido por ingresos con la NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permitía su aplicación anticipada.

- 2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% Inflación</u>
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	(0,20)
2018	0,27

3. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 está conformado como sigue:

	(US dólares)
Bancos	1.082.719
Caja chica	<u>240</u>
Total	<u>1.082.959</u>

Bancos; corresponde principalmente a saldos en cuenta corriente Banco de Loja US\$ 52.859 y cuenta de ahorro US\$ 800.279, Banco Produbanco US\$ 155.076, Banco Pichincha US\$ 39.344, Banco de Machala US\$ 21.980, Banco Bolivariano US\$ 13.058 y COAC Fortuna por US\$ 123.

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018, está conformada como sigue:

(US dólares)

Clientes	2.880
Otras cuentas por cobrar	<u>2.503</u>
Total	<u>5.383</u>

Cuentas por cobrar están representadas por clientes, incluye principalmente a saldos provenientes del año 2017 a Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. por US\$ 1.279 y Adelmo Méndez Flores por US\$ 747.

Otras cuentas por cobrar, corresponden principalmente a anticipo a empleados por US\$ 1.600.

5. INVENTARIOS Y ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2018, la composición de los inventarios y activos biológicos, cuentas sustancialmente interrelacionadas, se presentan como sigue en los registros contables:

(US dólares)

Inventarios:

Materia prima	38.445
Inventario de balanceado, melaza, harina de arroz, desparasitantes, pasta de calamar, agua oxigenada, abono, entre otros.	
Producción en curso (biológicos), presentada en balance como inventarios; incluye principalmente: materia prima US\$ 112.100, mano de obra US\$ 44.828, combustible US\$ 21.328 y otros tales como transporte, lubricantes.	<u>192.165</u>
Subtotal inventarios según registros	230.610

Activos biológicos:

Camarones en producción Fase I	0
Camarones en producción Fase II	70.122
Camarones en producción Fase III	<u>0</u>
TOTAL INVENTARIOS Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	<u>300.732</u>

La producción en proceso representa el valor invertido en la tercera corrida cosechada en el año 2019. A esta cuenta hay que agregar el valor de biológico indicado a continuación que corresponde a la larva de camarón, totalizando US\$ 262.287.

El costo total de la fase II de producción corresponde a 19.210.000 larvas de camarón que fueron sembradas entre el 4 y 22 de octubre del 2018. De acuerdo con el criterio del técnico de la Compañía, la cosecha camaronera será entre los meses de febrero y marzo de 2019.

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

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

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018, están conformados como sigue:

	(US dólares)
Anticipos a proveedores	130.833
Otros anticipos entregados	<u>1.188</u>
Total	<u>132.021</u>

Anticipo a proveedores, corresponde principalmente a Tivicor por US\$ 38.008 (Año 2018) y Maufra por US\$ 10.000 (Año 2018) por la compra de una retroexcavadora, Segundo Padilla Narváez por US\$ 33.000 (Año 2017), Guillermo Eguiguren Eguiguren por US\$ 18.218 (Año 2018), GAD de Naranjal por US\$ 15.038 (Año 2014) y otros menores.

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento contable fue el siguiente:

	Dic. 31 <u>2017</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Reavalúo</u>	<u>Reclasifi</u> <u>-caciones</u>	<u>Ajustes</u>	Dic. 31 <u>2018</u>
Terrenos	0	1.400.000				1.400.000
Infraestructura	0	36.975	1.032.831	537.628		1.607.434
Obras en proceso	273.741	262.325		(536.066)		0
Instalaciones	5.131	58.571		(5.131)		58.571
Maquinaria y equipo	320.121	24.450			(43.376)	301.195
Muebles y enseres	969			3.569		4.538
Equipos de computación	1.095					1.095
Vehículos	57.616	1.741				59.357
Repuestos y otras	<u>13.933</u>	<u>4.413</u>				<u>18.346</u>
Total propiedades	672.606	1.788.475	1.032.831	0	(43.376)	3.450.536
Depreciación acumulada	(<u>50.198</u>)	(<u>43.958</u>)				(<u>94.156</u>)
Total propiedades, neto	<u>622.408</u>	<u>1.744.517</u>	<u>1.032.831</u>	<u>0</u>	<u>(43.376)</u>	<u>3.356.380</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía registró la compra de terreno ubicado en el sector Playas del Morro, kilómetro cinco de la vía que conduce a “Los Positos”, “Sitio Nueve” y “San Miguel” de la parroquia rural El Morro, cantón Guayaquil, Provincia del Guayas con una superficie de 207,98 hectáreas; infraestructura camarонера valorada en US\$ 3,8 millones entregada en prenda por préstamo otorgado por CFN, nota 9.

Al 31 de diciembre del 2018, la infraestructura incluye incremento por reavalúo por US\$ 1.032.831 según certificado de avalúos del Municipio de Guayaquil, con crédito a superávit por revaluación de conformidad con la sección 17 de la NIIF para Pymes.

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2018, está compuesto como sigue:

	(US dólares)
CORTO PLAZO:	
Proveedores	249.163
Anticipos de clientes	2.600
Otras cuentas por pagar, Ecuagrup S.A.	749.998
Cuentas por pagar diversos a accionistas	<u>31.858</u>
Total	<u>1.033.619</u>
LARGO PLAZO:	
Anticipo de clientes no corrientes	2.000
Cuentas por pagar, Accionistas	<u>314.506</u>
Total	<u>316.506</u>

Proveedores corresponde principalmente a GISIS S.A. por US\$ 94.471 (balanceado), Alimentos S.A. por US\$ 49.777 (balanceado), Laboratorios Acuatecsa Acuacultura y Tecnológica por US\$ 16.988 (Larvas), All-Fish S.A. por US\$ 12.812 (balanceado), Guillermo Eguiguren Eguiguren por US\$ 15.301, Deriesel S.A. por 10.534 (combustible), Segurpi (seguridad) por US\$ 9.332 y AIG (seguros) por US\$ 8.537.

Otras cuentas por pagar a Ecuagrup S.A. por saldo en la compra de terreno.

Cuentas por pagar diversos accionistas, corresponde principalmente a Ing. Steve Brown Hidalgo US\$ 106.703, Guillermo Eguiguren Eguiguren US\$ 84.258, Julia Córdova US\$ 52.548, Elsa Vivanco Hidalgo US\$ 29.681 y María Tenorio Vivanco US\$ 41.315; sin fecha específica de vencimiento ni costo financiero.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 se presenta y clasifica como sigue:

	(US dólares)
Banco Produbanco	
• OP # 10700002282002, interés anual del 9,18%, pago único, vencimiento enero del 2019.	150.000
• Tarjeta de crédito	20.692
Corporación Financiera Nacional	
• OP # 70054546, interés anual del 8,25%, pagos semestrales, vencimiento julio del 2027.	1.275.284
• OP # 700554558, interés anual del 8,25%, pagos trimestrales, vencimiento julio del 2024.	253.000
• OP # 700022323, interés anual del 8,25%, pagos trimestrales, vencimiento diciembre del 2027.	755.000
Banco Machala	
• OP #624516, interés anual del 11,34%, pagos trimestrales, vencimiento octubre 2020.	<u>14.035</u>
Subtotal, Pasan	<u>2.468.011</u>

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****9. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y A LARGO PLAZO**

	(US dólares)
Subtotal, vienen	2.468.011
Obligaciones laborales PT	20.801
Menos, vencimientos corrientes	(191.493)
Total	<u>2.297.319</u>

El destino de estas obligaciones financieras es para expansión del negocio y capital de trabajo, como garantía de los préstamos con la CFN se otorga un lote de terreno de la Compañía de 207,98 hectáreas, valuado en US\$ 3.882.231, ubicado en el cantón Guayaquil, Playas del Morro en el kilómetro cinco de la vía que conduce a los Positos donde funciona las piscinas de camarón. Prenda total US\$ 3.882.231.

10. IMPUESTOS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, están compuestos como sigue:

	(US dólares)
<u>Impuestos por pagar:</u>	
Retenciones en la fuente por pagar	2.244
Retenciones de IVA por pagar	2.508
Impuesto a la renta por pagar, convenio SRI	<u>12.148</u>
Total	<u>16.900</u>
<u>Gastos acumulados por pagar:</u>	
Aportes y préstamos al IESS	2.343
Sueldos por pagar	16.282
Beneficios sociales	<u>13.695</u>
Total	<u>32.320</u>

11. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, el valor razonable de los activos y pasivos financieros es similar a su valor en libros como sigue:

	(US dólares)
<u>Activos financieros:</u>	
Efectivo	1.082.959
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	<u>5.383</u>
Total	<u>1.088.342</u>
<u>Pasivos financieros:</u>	
Cuentas por pagar comerciales y otras	1.350.125
Cuentas por pagar financieras	<u>2.468.011</u>
Total	<u>3.818.136</u>

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

11. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS (continuación)

El valor razonable de los activos y pasivos financieros están registrados por el valor al que podrían canjear los instrumentos en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Para estimar los valores razonables, utilizamos los siguientes supuestos:

- Cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar proveedores y vencimiento corriente de obligación financiera, son similares a sus valores en libros debido a la experiencia de años anteriores respecto a la realización de activos, cumplimiento de pasivos y vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

12. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social suscrito y pagado está constituido por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u> (%)	<u>(US dólares)</u>
Harold Steve Brown Hidalgo	51,10	61.324
Guillermo Mauricio Eguiguren Eguiguren	15,57	18.680
Julia Esther Córdova Cevallos	11,11	13.332
María Belén Tenorio Vivanco	11,11	13.332
Elsa Beatriz Vivanco Hidalgo	<u>11,11</u>	<u>13.332</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>120.000</u>

Aportes para futuras capitalizaciones.- En el año 2017 los accionistas realizaron aporte para futuras capitalizaciones por US\$ 230.000, valor registrado en forma específica de acuerdo a su aporte individual.

13. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgo financiero.- en el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, PROCALAM S.A. al igual que otros negocios, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden o no afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. A continuación presentamos una definición de los riesgos inherentes que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente vigentes, cuando es aplicable.

Riesgo de productividad y mercado.- El riesgo de productividad y mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de riesgo de producción de cada cultivo – libras cosechadas vs ha. sembradas, costos de producción, mercado y precios, crédito y liquidez que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

Riesgo de crédito.- el riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El negocio de PROCALAM S.A. es sustancialmente al contado, siendo la cartera mínima y sana, por lo cual no requiere provisión por incobrabilidad.

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.

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

13. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)

Riesgo de liquidez.- durante el año la Compañía tuvo dificultades con su capital de trabajo producto de la utilización de su liquidez en obras de infraestructura y demora en obtener financiamiento a largo plazo, una vez logrado mantiene regularmente una estructura adecuada para cumplir sus obligaciones en el giro normal del negocio, cubriendo con su propia liquidez y facilidades de financiamiento de los accionistas el pago comercial, laboral y fiscal.

Riesgo de tasa de interés.- la Compañía se encuentra expuesta a un riesgo mínimo en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos bancarios, a una tasa de interés fija.

Riesgo de capital.- la Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio, y ganancia de capital vía reavalúo de su infraestructura camaronera.

14. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS

En el año 2018, están representadas como sigue:

	(US dólares)
Ventas netas locales	688.602
Intereses financieros	<u>416</u>
Total	<u>689.018</u>

Ventas de netas locales; correspondiente a dos siembras, fueron realizadas principalmente a Empacadora Crustamar por S.A. US\$ 284.238 y Omarsa SA por US\$ 268.926.

15. COSTO DE VENTAS

En el año 2018, el costo de producción fue acumulado y liquidado de acuerdo con principios básicos de costeo; las existencias y producción en proceso están presentadas en nota 5 - Inventarios y nota 8 - Activos biológicos. El costo de ventas está compuesto como sigue:

	(US dólares)
Materia prima (larvas)	67.070
Materia prima (alimentación)	344.821
Materiales utilizados	123.974
Mano de obra directa	141.212
Costos indirectos de producción:	
Depreciación	29.675
Mantenimiento y reparaciones	8.708
Suministros, materiales y repuestos	7.705
Otros costos de producción	<u>27.892</u>
Total costo producción y ventas	<u>751.057</u>

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

En el año 2018, están compuestos como sigue:

	(US dólares)
Sueldos y beneficios sociales	19.889
Honorarios, comisiones y dietas	8.669
Mantenimiento y reparaciones	9.067
Combustibles y lubricantes	676
Suministros, materiales y repuestos	802
Seguros	11.038
Transporte	1.134
Gastos de gestión	1.955
Gastos de viaje	10.016
Servicios públicos	2.607
Impuestos y contribuciones	23.290
Depreciaciones	14.283
Otros egresos	<u>32.944</u>
Total gastos administrativos	<u>136.370</u>

Otros egresos incluyen, gastos no deducibles US\$ 26.915, servicios prestados US\$ 12.057 y devolución en compras US\$ 7.617

17. GASTOS FINANCIEROS

Durante los años 2018, los gastos financieros fueron causados como sigue:

	(US dólares)
Intereses bancarios, porción cargada a gastos	56.504
Otros gastos financieros	<u>6.454</u>
Total	<u>62.958</u>

18. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración considera que los principales compromisos son las deudas ordinarias del negocio con proveedores y Ecuagrup S.A. y con accionistas descritas en la nota 8, así como las obligaciones bancarias y financieras principalmente CFN reveladas en nota 9; y no existen contingencias de carácter significativo que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

19. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, los principales saldos con partes relacionadas corresponden a cuentas por pagar con los accionistas detalladas en la nota 8; y aportes para futura capitalización junto a su participación accionaria informados en la nota 12. En adición, otras transacciones corresponden a facilidades de capital de trabajo y su costo financiero incluido en gastos financieros.

20. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 (corte de los estados financieros) y abril 6 del 2019 (conclusión de la auditoría externa), la Administración de la compañía confirma que no se han producido hechos relevantes que merezcan ser revelados o ajustados en los estados financieros del año 2018.
