

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

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADO POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
Informe de los auditores independientes	3 – 6
Estado de situación financiera	7
Estado de resultados integrales	8
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	9
Estado de flujos de efectivo	10 – 11
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	12
2. Resumen principales políticas contables	12
2.1 Declaración de cumplimiento	12
2.2 Bases para la preparación de los estados financieros	12
2.3 Registros contables y unidad monetaria	12
2.4 Caja, bancos	12
2.5 Activos financieros	12
2.6 Inventarios	13
2.7 Activos biológicos	13
2.8 Propiedad, planta y equipo	13
2.9 Obligaciones financieras	13
2.10 Cuentas por pagar	13
2.11 Impuesto a la renta	13 – 14
2.12 Jubilación patronal y desahucio	14
2.13 Participación a trabajadores	14
2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	14
2.15 Reconocimiento de costos y gastos	14
2.16 Reserva legal	14
2.17 Estimaciones y juicios contables	14
2.18 Nuevas normas e interpretaciones	15
2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	15
3. Efectivo	15
4. Clientes y otras cuentas por cobrar	16
5. Inventarios y activos biológicos	16
6. Pagos anticipados	17
7. Propiedad y equipos, neto	17 – 18

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

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Pág.</u>
8. Proveedores y cuentas por pagar	18
9. Obligaciones financieras corrientes y a largo plazo	19
10. Impuestos y gastos acumulados por pagar	19 – 20
11. Diferencias entre estados financieros y formulario 101	20
12. Valor razonable de activos y pasivos financieros	20 – 21
13. Capital social y aportes para futura capitalización	21
14. Gestión de riesgo financiero	21 – 22
15. Ventas netas y otros ingresos	22
16. Costo de ventas	22
17. Gastos administrativos	23
18. Gastos financieros	23
19. Compromisos y contingencias	23
20. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	24
21. Impuesto a la renta	24
22. Eventos posteriores	24

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

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

Informe sobre los estados financieros

1. Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **PROCALAM S.A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Bases para nuestra opinión con salvedades

2.1. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el estado de situación financiera mantiene pendiente de estimar y registrar en base a proyecciones financieras y análisis de cuentas, las siguientes transacciones:

2.1.1. Determinación del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, de conformidad con la NIC 12 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.

2.1.2. Valor no recuperable de créditos fiscales, registrados como activos por impuestos corrientes.

El registro de tales transacciones deberá efectuarse con cargo al patrimonio.

2.1.3. La determinación correspondiente a los vencimientos corrientes del saldo por pagar de US\$ 2.236.097 de las obligaciones financieras con CFN (nota 9), debido a que se encuentra en trámite una solicitud extraordinaria de diferimiento de obligaciones con ampliación de plazo por COVID-19 (numeral 2.3).

2.2. Hasta la fecha de este informe, no hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmaciones enviadas a dos abogados externos contratados por la Compañía para la gestión de sus procesos judiciales, ni de cinco solicitudes selectivas de confirmación de saldos enviadas a proveedores, así como información y documentación selectiva de adiciones de propiedades y equipos e inventarios no proporcionada para nuestra revisión.

Consecuentemente, no estamos en la capacidad de determinar los posibles ajustes y/o revelaciones adicionales que hubiesen sido necesarios al 31 de diciembre del 2019.

- 2.3.** Como está expuesto en la Nota 22, aunque la producción y comercialización de los productos continúa, los años 2019 y 2018 presentan resultado neto negativo; las pérdidas del año 2018 fueron absorbidas con superávit y las pérdidas del año 2019 sobrepasan el 60% del capital social, situación que según la Ley de Compañías constituye causal de disolución, superable en el periodo 2020 con el aumento de capital de US\$ 884.503 que según la Administración aún se encuentra en trámite de registro ante la SCVS e inscripción en Registro Mercantil. En el primer semestre del 2020, no obstante la iliquidez financiera e incertidumbre causada por la pandemia explicada en el párrafo 3, la Administración confirma que la producción se mantiene y las ventas están resultando afectadas por la disminución del precio de venta internacional un factor exógeno no dependiente de la Empresa. Esta situación evidencia el requerimiento de reperfilar las obligaciones financieras para superar la incertidumbre que podría afectar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Los estados financieros no revelan adecuadamente esta cuestión.
- 2.4.** 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.

3. Evento posterior e incertidumbre

A la fecha de emisión de este informe, el mundo se encuentra afrontando el brote de coronavirus COVID-19 declarado como pandemia global el 11 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud - OMS. Como consecuencia de esta pandemia, el gobierno de Ecuador dispuso el mismo 11 de marzo el estado de emergencia sanitaria y decretó el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública incluyendo: cuarentena comunitaria obligatoria, suspendiendo temporalmente la jornada presencial de trabajo por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de ciertos negocios estratégicos como industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de alimentación, salud, entre otras; decreto seguido por diversas disposiciones de entidades gubernamentales principalmente societarias, tributarias, laborales, financieras, para suspender plazos de vencimientos de ciertas obligaciones y facilidades financieras-tributarias, difusión y consejo del mensaje “quédese en casa” y “toque de queda”, alterando el normal desenvolvimiento de las actividades en general del país. La suspensión de la jornada laboral presencial podrá ser prorrogada por el COE - Comité de Operaciones de Emergencia en función del riesgo de contagio. **PROCALAM S.A.**, como empresa del sector alimenticio continúa laborando bajo la modalidad presencial y de teletrabajo. Debido a la disminución de la demanda y caída de los precios internacionales del camarón, se prevé que continuarán las dificultades en los meses posteriores, afectando a todo el sector en el normal cumplimiento de las obligaciones comerciales, financieras y laborales.

4. Asunto clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto; de igual manera, no ofrecemos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Operaciones; durante el ejercicio económico 2019, segundo año de actividades en El Morro, las operaciones corresponden a los doce meses del año y cuatro cosechas o corridas realizadas. 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., porque falta ampliar el número de piscinas. Aunque en el año 2019, con la implementación del proceso trifásico hubo mejora en la productividad reportada de libras cosechadas vs ha. sembradas, dentro del promedio del sector camaronero, el consumo de balanceado y mortandad de camarón sobre el estándar afectó el costo de producción, generando pérdida de operaciones. Para el año 2020, según lo expresado por la Administración, no obstante la incertidumbre de la pandemia explicada en el párrafo 3, la empresa ha mejorado en los niveles de producción.

5. 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.

6. 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:

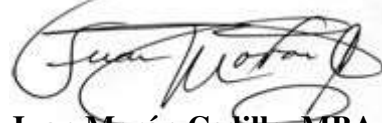
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error; diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para 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 si existe o no 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. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, 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 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.

7. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

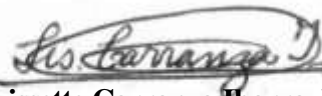
De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado hasta noviembre del 2020 (plazo prorrogado) conforme el noveno dígito del RUC, directamente por la Compañía PROCALAM S.A. conjuntamente con los anexos 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, MBA
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 36.367

Cuenca, julio 28 del 2020.

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO</u>		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	3	2.107	1.082.959
Cuentas y otras cuentas por cobrar	4	97.257	5.383
Inventarios y activos biológicos	5	246.676	300.732
Activos por impuestos corrientes		110.706	48.557
Pagos anticipados	6	<u>226.336</u>	<u>132.021</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		683.082	1.569.652
Propiedad y equipos, neto	7	<u>3.353.202</u>	<u>3.356.380</u>
TOTAL ACTIVO		<u>4.036.284</u>	<u>4.926.032</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y cuentas por pagar	8	464.150	1.033.619
Obligaciones financieras corrientes	9	105.048	191.493
Gastos acumulados por pagar	10	36.793	32.320
Impuestos y gastos acumulados por pagar	10	<u>2.811</u>	<u>16.900</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		608.802	1.274.332
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras, largo plazo	9	2.381.454	2.297.319
Cuentas por pagar accionistas	8	78.771	314.506
Anticipos de clientes	8	4.310	2.000
Provisión para jubilación patronal y desahucio		<u>1.105</u>	<u>1.105</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3.074.442</u>	<u>3.889.262</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	13	120.000	120.000
Reserva legal y facultativa		4.126	4.126
Aportes futura capitalización	13	505.734	230.000
Superávit por revaluación, neto		684.848	684.848
Resultados acumulados		(2.204)	(2.204)
Resultado del ejercicio (año 2018: US\$ 261.367 absorbido con superávit)		<u>(350.662)</u>	<u>0</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>961.842</u>	<u>1.036.770</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.058.721</u>	<u>4.926.032</u>

Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

Dra. Carmen Zabaleta Costa
Contadora

COMPANÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		(US dólares)	
INGRESOS			
Ventas netas	15	1.336.553	688.602
Costo de ventas	16	(1.473.200)	(751.057)
Ganancias surgidas por cambios en el valor razonable menos los costos de venta del camarón en crecimiento	5	<u>19.416</u>	<u>0</u>
Pérdida bruta		(117.231)	(62.455)
GASTOS OPERATIVOS			
Gasto de administración y ventas	17	<u>(107.725)</u>	<u>(136.370)</u>
Pérdida operativa		(224.956)	(198.825)
Otros ingresos	15	548	416
Gastos financieros	18	<u>(126.254)</u>	<u>(62.958)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(350.662)	(261.367)
OTRO RESULTADO INTEGRAL – ORI			
Reavalúo de infraestructura camaronera		0	1.032.831
Ajustes de años anteriores		<u>0</u>	<u>(61.236)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>(350.662)</u>	<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.

**ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superávit por reavalúo</u> (US dólares)	<u>Resultados del ejercicio y acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
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		120.000	230.000	4.126	684.848	(2.204)	0	1.036.770
Aportes para futura capitalización	8		275.734					275.734
Pérdida neta del ejercicio							(350.662)	(350.662)
Saldos a diciembre 31, 2019		<u>120.000</u>	<u>505.734</u>	<u>4.126</u>	<u>684.848</u>	<u>(2.204)</u>	<u>(350.662)</u>	<u>961.842</u>

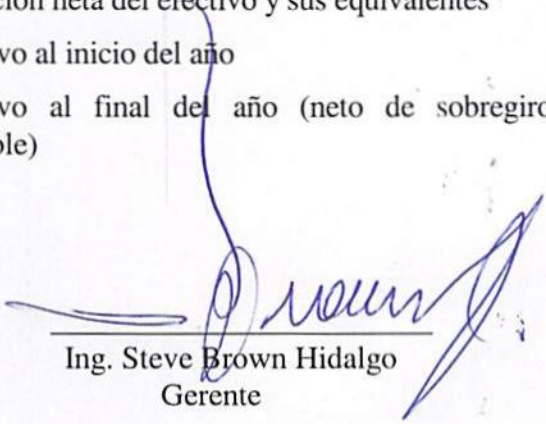
Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente General

Dra. Carmen Zapaleta Costa
Contadora

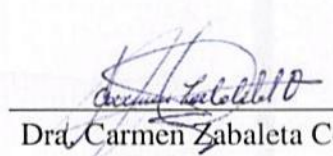
Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes y otros		1.262.537	718.133
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(1.359.113)	(1.058.334)
Efectivo pagado por gastos financieros	18	(126.254)	(62.958)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(222.830)	(403.159)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Pagos por compra de terreno		(784.554)	0
Compra de maquinarias y equipos		(71.158)	(388.475)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	7 y 8	(855.712)	(388.475)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos bancarios y financieros, recibidos y pagos (neto)	9	(35.689)	1.691.883
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		(35.689)	1.691.883
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(1.114.231)	900.249
Efectivo al inicio del año		1.082.959	182.710
Efectivo al final del año (neto de sobregiro contable)	3 y 9	(31.272)	1.082.959



Ing. Steve Brown Hidalgo
Gerente



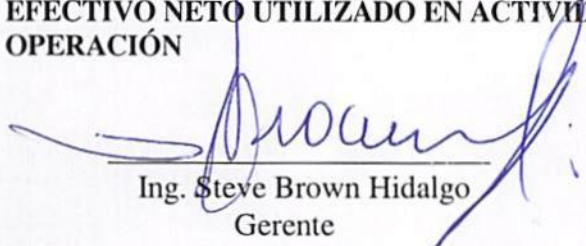
Dra. Carmen Zabaleta Costa
Contadora

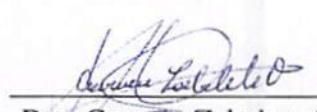
Ver notas a los estados financieros

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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
PÉRDIDA NETA		(350.662)	(261.367)
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones	16 y 17	124.336	43.958
Ganancias surgidas por cambios en el valor razonable menos los costos de venta del camarón		(19.416)	0
Subtotal		(245.742)	(217.409)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en clientes		(74.564)	29.115
Disminución (aumento) de inventarios y activos biológicos		73.472	(300.732)
Aumento en impuestos y pagos anticipados		(126.464)	(13.415)
Aumento en cuentas por pagar		160.084	100.184
Aumento en beneficios de empleados corriente		4.473	11.426
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		(14.089)	(12.328)
Subtotal		22.912	(185.750)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(222.830)</u>	<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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 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.

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. Está pendiente de conocimiento ante la SCVS y de inscripción en el Registro Mercantil el nuevo incremento de capital social en US\$ 1.004.503 y reforma del estatuto social.

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

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Su emisión fue autorizada por la Gerencia en julio 20 de 2020 y abril 2 de 2019, respectivamente.

Las siguientes normas y modificaciones aunque aplicaron por primera vez para el periodo que comenzó el 1 de enero de 2018 y 2019 no tuvieron impacto significativo en los estados financieros de la Compañía:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes
- NIIF 16 Arrendamientos, inaplicable.

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía PROCALAM S.A., al 31 de diciembre de 2019 y 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 los años 2019 y 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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 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. Debido a las limitaciones del sistema contable una parte consta registrada en inventarios como producción en proceso. Al 31 de diciembre del 2019, el camarón se mide a su valor razonable menos los costos de venta. El valor razonable del camarón se basa en los precios cotizados de los camarones con características similares de presentación y talla en el mercado local de grandes exportadores.

- 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 período 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. Las normas tributarias vigentes establecen la tasa de impuesto del 25%, no obstante, partir del año 2018, la tasa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas tiene una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (Art. innumerado después del art. 37.1. de la LRTI), es decir 22%.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

El Reglamento LORTI establece el pago anual de anticipo del impuesto a la renta. Al 31 de diciembre de 2018, en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertía en impuesto a la renta definitivo. Al 31 de diciembre del 2019, el anticipo de impuesto a la renta pasó a ser optativo y corresponde al 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones en la fuente, el valor anticipado constituye crédito tributario (inaplicable para la Compañía).

El impuesto a la renta diferido (activo y pasivo), se reconocen 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. (no aplicado por la Compañía).

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 los ejercicios 2019 y 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. Inaplicable en los años 2019 y 2018.
- 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 apropió en años anteriores el 5% de reserva legal.
- 2.17 Estimaciones y juicios contables. - La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.18 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.-

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
Marco Conceptual – (Enmienda)		El Marco revisado contiene cambios que establecerán una nueva dirección para las NIIF en el futuro.	1 de enero del 2020
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Enmiendas. Animan a las empresas a aplicar juicios de materialidad en la preparación de estados financieros y divulgación de políticas contables	1 de enero del 2020
NIC 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores		
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Enmiendas. Aborda las incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas interbancarias ofrecidas (Interbank Offered Rate - IBOR)	1 de enero del 2020
NIIF 9	Instrumentos Financieros		

La Administración PROCALAM S.A. ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo en sus estados financieros.

- 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>
2015	3,38
2016	1,12
2017	(0,20)
2018	0,27
2019	(0,07)

3. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está conformado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Bancos	1.077	1.082.719
Caja chica	<u>1.030</u>	<u>240</u>
Total	<u>2.107</u>	<u>1.082.959</u>

Bancos; en los años 2019 y 2018, corresponde a saldos en cuenta corriente Produbanco US\$ 641 (US\$ 155.076), Banco Pichincha US\$ 218 (US\$ 39.344), Banco de Machala US\$ 86 (US\$ 21.980), Banco Bolivariano US\$ 0 (US\$ 13.058), Banco de Loja US\$ 0 (US\$ 52.859) y cuenta de ahorro US\$ 6 (US\$ 800.279), y COAC Fortuna por US\$ 125 (US\$ 123).

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está conformada como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Cientes	96.197	2.880
Otras cuentas por cobrar	<u>1.060</u>	<u>2.503</u>
Total	<u>97.257</u>	<u>5.383</u>

Cuentas por cobrar, incluye principalmente reconocimiento de cuenta por cobrar a cliente Industrial Santa Priscila por venta al cierre del ejercicio del 2019 de 82.870,30 libras de camarón por monto de US\$ 93.008, facturadas con posterioridad; y saldos de años anteriores.

5. INVENTARIOS Y ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de los inventarios y activos biológicos, cuentas sustancialmente interrelacionadas, se presentan como sigue en los registros contables:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>Inventarios:</u>		
Materia prima		
Inventario de balanceado, melaza, harina de arroz, desparasitantes, pasta de calamar, agua oxigenada, abono, entre otros.	11.517	38.445
Producción en curso (biológicos), presentada en balance como inventarios; incluye principalmente: materia prima US\$ 0 (US\$ 112.100), mano de obra y servicios prestados US\$ 56.978 (US\$ 44.828), combustible US\$ 22.354 (US\$ 21.328) y otros tales como transporte, alimentación, lubricantes.	<u>84.657</u>	<u>192.165</u>
Subtotal inventarios según registros	96.174	230.610
<u>Activos biológicos:</u>		
Camarones en producción (Fase I, II y III)	10.960	70.122
Transferencias de inventarios en proceso	120.126	0
Ganancias surgidas por cambios en el valor razonable menos los costos de venta atribuible a cambios físicos	<u>19.416</u>	<u>0</u>
TOTAL INVENTARIOS Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	<u>246.676</u>	<u>300.732</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la producción en proceso representa el valor invertido en la sexta y tercera corridas sembradas en cada año, respectivamente. A esta cuenta hay que agregar el valor de activo biológico indicado en párrafo siguiente que corresponde a la larva de camarón, totalizando US\$ 95.617 y US\$ 262.287, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, activos biológicos representa el costo total de las fases I, II y III de producción correspondiente a larvas de camarón por 4.900.000 y 19.210.000, respectivamente, que fueron sembradas en el último trimestre del año, y se cosechan durante el primer trimestre del año siguiente.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Anticipos a proveedores	215.145	130.833
Otros anticipos entregados	<u>11.191</u>	<u>1.188</u>
Total	<u>226.336</u>	<u>132.021</u>

Anticipo a proveedores; al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a Tévico por US\$ 68.808 (US\$ 38.008) Maufra por US\$ 10.000 (US\$ 10.000) por la compra de una retroexcavadora, Segundo Padilla Narváez por US\$ 33.000 (US\$ 33.000), anticipos por servicios legales US\$ 11.300 (US\$ 0), anticipos por trabajos en camaronera US\$ 10.209 (US\$ 0), GAD de Naranjal por US\$ 15.038 (US\$ 15.038). Los anticipos a proveedores de años anteriores para compra de activos fijos en tránsito, serán reclasificados en el año 2020 y la depreciación del saldo no documentado será considerado como un gasto no deducible.

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento contable fue el siguiente:

	Dic. 31 <u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	Dic. 31 <u>2019</u>
	(US dólares)		
Terrenos	1.400.000	50.000	1.450.000
Infraestructura	1.607.434	0	1.607.434
Instalaciones	58.571	938	59.509
Maquinaria y equipo	301.195	41.936	343.131
Muebles y enseres	4.538	0	4.538
Equipos de computación	1.095	0	1.095
Vehículos	59.357	25.991	85.348
Repuestos y otras	<u>18.346</u>	<u>2.293</u>	<u>20.639</u>
Total propiedades	3.450.536	121.158	3.571.694
Depreciación acumulada	(94.156)	(124.336)	(218.492)
Total propiedades, neto	<u>3.356.380</u>	<u>(3.178)</u>	<u>3.353.202</u>

	Dic. 31 <u>2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reavalúo</u>	<u>Reclasifi-</u> <u>caciones</u>	<u>Ajustes</u>	Dic. 31 <u>2018</u>
	(US dólares)					
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	(50.198)	(43.958)				(94.156)
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>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 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 camaronera valorada en US\$ 3,8 millones entregada en prenda por préstamo otorgado por CFN, nota 9. De acuerdo con promesa de compra venta, en el año 2019, la Compañía adquirió 11,45 hectáreas adicionales de terreno.

Al 31 de diciembre del 2019 y 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 NIC 16.

8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está compuesto como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
CORTO PLAZO:		
Proveedores	409.788	249.163
Anticipos de clientes	17.600	2.600
Otras cuentas por pagar, Ecuagrup S.A.	15.444	749.998
Cuentas por pagar a accionistas	<u>21.318</u>	<u>31.858</u>
Total	<u>464.150</u>	<u>1.033.619</u>
LARGO PLAZO:		
Anticipo de clientes no corrientes	4.310	2.000
Cuentas por pagar, Accionistas	<u>78.771</u>	<u>314.506</u>
Total	<u>83.081</u>	<u>316.506</u>

Proveedores, representan facturas por compra de bienes y servicios, que no devengan intereses. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde principalmente a compra de balanceado de Aquacargill del Ecuador Cía. Ltda. US\$ 82.332 (US\$ 0), Agripac S.A. por US\$ 72.148, GISIS S.A. (Skretting) por US\$ 50.243 (US\$ 94.471), All-Fish S.A. por US\$ 40.147 (US\$ 12.812), Cargillecuador Cía. Ltda. US\$ 17.503 (US\$ 0), Alimentos S.A. por US\$ 0 (US\$ 49.777); compra de larvas US\$ 20.038 (US\$ 16.988); combustible a Deriesel S.A. por US\$ 20.935 (US\$ 10.534); Guillermo Eguiguren Eguiguren por US\$ 15.301 (US\$ 15.301); seguridad por US\$ 11.935 (US\$ 9.332).

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

Cuentas por pagar a accionistas, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a Ing. Steve Brown Hidalgo US\$ 21.259 (US\$ 106.703 en el 2018). Al 31 de diciembre del 2018, incluye adicionalmente, Guillermo Eguiguren Eguiguren US\$ 84.258, Julia Córdova US\$ 52.548, Elsa Vivanco Hidalgo US\$ 29.681 y María Tenorio Vivanco US\$ 41.315.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta y clasifica como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Banco de Loja		
• OP # 1010233616, interés anual del 9,87%, vencimiento junio del 2022.	137.947	0
Banco Pichincha		
• OP # 0351590500, interés anual del 11,23%, vencimiento mayo del 2021.	40.000	0
Banco Produbanco		
• OP # 10700002282002, interés anual del 9,18%, pago único, vencimiento enero del 2019.	0	150.000
Corporación Financiera Nacional		
• OP # 70054546, interés anual del 8,85%, pagos semestrales, vencimiento enero del 2027.	1.275.284	1.275.284
• OP # 70054558, interés anual del 8,85%, pagos trimestrales, vencimiento enero del 2024.	253.000	253.000
• OP # 70054560, interés anual del 8,85%, pagos trimestrales, vencimiento enero del 2027.	707.813	755.000
Banco Machala		
• OP #624516, interés anual del 11,34%, pagos trimestrales, vencimiento octubre 2020.	7.410	14.035
Tarjetas de crédito	<u>31.490</u>	<u>20.692</u>
Subtotal	2.452.944	2.468.011
Sobregiros contables	33.558	20.801
Menos, vencimientos corrientes	(<u>105.048</u>)	(<u>191.493</u>)
Total	<u>2.381.454</u>	<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 y garantía solidaria del principal accionista (51,10%). En el año 2019, las operaciones con CFN contaron con 180 días de interés de gracia.

10. IMPUESTOS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la fuente por pagar	1.313	2.244
Retenciones de IVA por pagar	1.498	2.508
Impuesto a la renta por pagar, convenio SRI	<u>0</u>	<u>12.148</u>
Total	<u>2.811</u>	<u>16.900</u>

COMPAÑIA PRODUCTORA DE CAMARON DE EL ALAMO PROCALAM S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****10. IMPUESTOS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos acumulados por pagar:</u>	(US dólares)	
Aportes y préstamos al IESS	2.300	2.343
Sueldos por pagar	23.977	16.282
Beneficios sociales	<u>10.516</u>	<u>13.695</u>
Total	<u>36.793</u>	<u>32.320</u>

11. DIFERENCIAS ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y FORMULARIO 101

Al 17 de abril del 2020, la Compañía presentó la declaración anual de impuesto a la renta – form. 101 del periodo fiscal 2019 con estados financieros preliminares, causando cero impuesto a la renta. Con fecha julio 20 del 2020, la Compañía dispone de estados financieros finales, consecuentemente, a la fecha está pendiente la presentación de la declaración sustitutiva (también causa cero impuesto a la renta), como sigue:

	<u>Form. 101</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Estados financieros</u>
		(US dólares)	
Total de Activos	3.961.608	97.113	4.058.721
Total de Pasivos	<u>3.098.332</u>	<u>(1.453)</u>	<u>3.096.879</u>
Total de Patrimonio	<u>863.276</u>	<u>98.566</u>	<u>961.842</u>
Total de Ingresos	1.221.657	165.906	1.387.563
Total de Costos y Gastos	<u>(1.670.885)</u>	<u>(67.340)</u>	<u>(1.738.225)</u>
Pérdida del ejercicio	<u>(449.228)</u>	<u>(98.566)</u>	<u>(350.662)</u>

12. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el valor razonable de los activos y pasivos financieros es similar a su valor en libros como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros:</u>	(US dólares)	
Efectivo	2.107	1.082.959
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	97.257	5.383
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras	547.231	1.350.125
Cuentas por pagar financieras	2.452.944	2.468.011

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

13. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2019 y 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>	Participación (%)	Capital social (US dólares)	Aportes para futura capitalización (US\$)	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Harold Steve Brown Hidalgo	51,10	61.324	298.682	117.530
Guillermo Mauricio Eguiguren Eguiguren	15,57	18.680	91.007	35.811
Julia Esther Córdova Cevallos	11,11	13.332	64.939	25.553
María Belén Tenorio Vivanco	11,11	13.332	25.553	25.553
Elsa Beatriz Vivanco Hidalgo *	<u>11,11</u>	<u>13.332</u>	<u>25.553</u>	<u>25.553</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>120.000</u>	<u>505.734</u>	<u>230.000</u>

* En enero/2020, el 100% de las acciones fueron transferidas al Sr. Julio Tenorio Córdova.

Aportes para futuras capitalizaciones.- En los años 2017 y 2019 los accionistas realizaron aportes para futuras capitalizaciones por US\$ 230.000 y US\$ 275.734, respectivamente.

Aumento de capital.- En noviembre 19 del 2019 y en febrero 3 del 2020, la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el capital suscrito de la Compañía en US\$ 884.503, ubicando el nuevo capital social en US\$ 1.004.503, y la suscripción de las acciones y la forma de pago del aumento de capital, una parte en numerario cancelable dentro del plazo legal normativo vigente y otra parte mediante compensación de créditos. En marzo 5 del 2020, fue suscrita la escritura pública del aumento de capital suscrito y reformado el estatuto social de la Compañía. A la fecha, debido a la disponibilidad de recursos, está pendiente el trámite formal ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y posterior inscripción ante el Registro Mercantil de Loja.

14. 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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

14. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO (continuación)

Riesgo de liquidez.- Durante el año 2018, 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, cubre con su propia liquidez y facilidades de financiamiento de instituciones financieras y accionistas el pago comercial, laboral y fiscal.

Riesgo de tasa de interés.- La Compañía se encuentra expuesta a un riesgo bajo en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos bancarios a una tasa de interés regularmente 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. En noviembre del 2019 y febrero del 2020, fue aprobado un aumento de capital (nota 13) y no incrementar los niveles de deuda.

15. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS

En los años 2019 y 2018, están representadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Ventas netas locales	1.336.553	688.602
Intereses financieros	<u>548</u>	<u>416</u>
Total	<u>1.337.101</u>	<u>689.018</u>

Ventas de netas locales; en los años 2019 y 2018, corresponden a cuatro y dos cosechas, respectivamente, fueron realizadas principalmente a Industrial Pesquera Santa Priscila US\$ 751.669 (US\$ 0 en el 2018), Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. US\$ 323.050 (US\$ 0 en el 2018), Proposorja S.A. US\$ 171.504 (US\$ 0 en el 2018), Empacadora Crustamar por S.A. US\$ 48.190 (US\$ 284.238 en el 2018) y Omarsa SA US\$ 0 (US\$ 268.926 en el 2018).

16. COSTO DE VENTAS

En los años 2019 y 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 Activos biológicos. El costo de ventas está compuesto como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Materia prima (larvas)	147.105	67.070
Materia prima (alimentación)	663.906	344.821
Materiales utilizados	153.587	123.974
Mano de obra directa	238.760	141.212
Costos indirectos de producción:		
Depreciación	106.723	29.675
Mantenimiento y reparaciones	26.518	8.708
Suministros, materiales y repuestos	24.234	7.705
Otros costos de producción	23.287	27.892
Costo libras facturadas en diciembre/2019	<u>89.080</u>	<u>0</u>
Total costo producción y ventas	<u>1.473.200</u>	<u>751.057</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

En los años 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos, beneficios sociales y aportes	13.272	19.889
Honorarios	11.050	8.669
Arrendamientos	19.189	0
Mantenimiento y reparaciones	5.629	9.067
Combustibles y lubricantes	313	676
Suministros, materiales y repuestos	514	802
Seguros	0	11.038
Transporte	456	1.134
Gastos de gestión	1.957	1.955
Gastos de viaje	7.406	10.016
Servicios públicos	4.362	2.607
Impuestos y contribuciones	7.043	23.290
Depreciaciones	17.613	14.283
Otros egresos	<u>18.921</u>	<u>32.944</u>
Total gastos administrativos	<u>107.725</u>	<u>136.370</u>

Arrendamientos; En el año 2019, incluye, gasto de arrendamiento de equipos de seguridad, cámaras y monitoreo por US\$ 16.219.

Otros egresos; En los años 2019 y 2018, incluyen, gastos no deducibles US\$ 17.944 (US\$ 26.915 en el 2018). En el año 2018, incluye además, servicios prestados US\$ 12.057 y devolución en compras US\$ 7.617.

18. GASTOS FINANCIEROS

Durante los años 2019 y 2018, los gastos financieros fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Intereses bancarios (2018, porción cargada a gastos)	125.304	56.504
Otros gastos financieros	<u>950</u>	<u>6.454</u>
Total	<u>126.254</u>	<u>62.958</u>

19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Juicio expropiación.- El litigio por la invasión de una pequeña parte del terreno donde se encuentran las piscinas propiedad de la Compañía, obtuvo resultado favorable para la misma, fue emitida la orden de desalojo por la autoridad competente, la cual está pendiente de hacerse efectiva. La Administración considera que no existe riesgo de pérdida significativa.

Al 31 de diciembre del 2019 y 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 LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

20. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 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 13. En adición, otras transacciones corresponden a facilidades de capital de trabajo y su costo financiero incluido en gastos financieros.

21. IMPUESTO A LA RENTA

En los años 2019 y 2018, las pérdidas del ejercicio de US\$ 350.662 y US\$ 261.367, respectivamente, resultaron según conciliación tributaria, en pérdidas tributarias de US\$ 430.513 y US\$ 234.452 no existiendo por lo tanto, impuesto causado. El impuesto a la renta diferido no ha sido determinado por la Compañía. La declaración del año 2019 será sustituida y corregidos los gastos no deducibles.

22. EVENTOS POSTERIORES

Adicionalmente a lo indicado en la nota 13; como es de conocimiento público, a la fecha de aprobación de los estados financieros, el mundo se encuentra considerablemente afectado por la pandemia del Coronavirus COVID-19 declarada como tal el 9 de marzo por la Organización Mundial de la Salud - OMS, causando centenares de miles de contagiados y miles de víctimas mortales. Debido a esta situación el 11 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional dispuso el estado de emergencia sanitaria y el 16 de marzo decretó el estado de excepción por calamidad pública, que incluyó cuarentena comunitaria obligatoria en todo el país, promoviendo el mensaje “quédate en casa” modificando la jornada presencial de trabajo por la modalidad teletrabajo. La empresa, por pertenecer al sector alimenticio está considerada en el sector estratégico y continúa regularmente con sus actividades de comercialización. No obstante que la empresa ya atravesaba dificultades, esta pandemia profundizará la recuperación de la inversión, pues en el entorno del negocio, los clientes continúan afectados por la caída de la demanda los precios internacionales del camarón. En base la experiencia y a criterio de la Administración, en el año 2020 se estima un mejoramiento de la producción y reducción de ventas por lo ya explicado, en general la recuperación será lenta porque dependerá de la reactivación de los mercados internacionales, afectando el cumplimiento de las obligaciones en los plazos ordinarios, por lo que estamos haciendo uso de las ventajas financieras, tributarias ofrecidas por el gobierno nacional, la banca y los proveedores. Para el pago de las cuotas de los préstamos con vencimiento original en el 2020, nos acogeremos al diferimiento aprobado por Banco de Loja, y en el mes de junio del 2020 hemos solicitado segundo diferimiento a CFN del cual aún no contamos con la resolución. Por lo expuesto, estimamos que durante el año y al cierre del periodo 2020 la liquidez de la empresa estará afectada, no así los índices de endeudamiento-solvencia por lo explicado en la nota 13; igualmente en base a la evaluación de los riesgos del negocio confiamos en la continuidad de la Compañía como un negocio en marcha.
