

# **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.

**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**

---

- 2.4 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.

## **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 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. 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

### **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.

## **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. EFECTIVO**

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.

#### **4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

|                          | (US dólares) |
|--------------------------|--------------|
| Cientes                  | 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)   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <u>Inventarios:</u>                                                                                                                                                                                                         |                |
| 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        |
| <u>Activos biológicos:</u>                                                                                                                                                                                                  |                |
| 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 U\$ 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.

## **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 Tevicor 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<br><u>2017</u> | <u>Adiciones</u><br>(US dólares) | <u>Reavalúo</u>  | <u>Reclasifi -<br/>caciones</u> | <u>Ajustes</u>  | Dic. 31<br><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>_____</u>     | <u>_____</u>                    | <u>_____</u>    | <u>18.346</u>          |
| Total propiedades         | 672.606                | 1.788.475                        | 1.032.831        | 0                               | (43.376)        | 3.450.536              |
| Depreciación<br>acumulada | ( <u>50.198</u> )      | ( <u>43.958</u> )                | <u>_____</u>     | <u>_____</u>                    | <u>_____</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 camaronera 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.

## 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><u>316.506</u></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, 1.275.284 vencimiento julio del 2027.
- OP # 700554558, interés anual del 8,25%, pagos trimestrales, 253.000 vencimiento julio del 2024.
- OP # 700022323, interés anual del 8,25%, pagos trimestrales, 755.000 vencimiento diciembre del 2027.

Banco Machala

- OP #624516, interés anual del 11,34%, pagos trimestrales, vencimiento octubre 2020.

14.035

Subtotal, Pasan

2.468.011

## 9. **OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y A LARGO PLAZO**

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
|                                | (US dólares)         |
| Subtotal, vienen               | 2.468.011            |
| Obligaciones laborales PT      | 20.801               |
| Menos, vencimientos corrientes | ( <u>191.493</u> )   |
| <br>Total                      | <br><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>     |
| <br>Total                                   | <br><u>16.900</u> |

Gastos acumulados por pagar:

|                             |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| Aportes y préstamos al IESS | 2.343                |
| Sueldos por pagar           | 16.282               |
| Beneficios sociales         | <u>13.695</u>        |
| Total                       | <u><u>32.320</u></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)

**Activos financieros:**

|                                                                 |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| Efectivo                                                        | 1.082.959        |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto <u>5.383</u> Total | <u>1.088.342</u> |

**Pasivos financieros:**

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| Cuentas por pagar comerciales y otras | 1.350.125        |
| Cuentas por pagar financieras         | <u>2.468.011</u> |

|       |                         |
|-------|-------------------------|
| Total | <u><u>3.818.136</u></u> |
|-------|-------------------------|

**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>                     | Participación<br>(%) | (US dólares)   |
|----------------------------------------|----------------------|----------------|
| 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.

### **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<br>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>  |

## **16. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

En el año 2018, están compuestos como sigue:

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
|                                     | (US<br>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.

## **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.

---