

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 Notaria 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.

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

RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

- 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.
- 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:

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

RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

<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%.

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

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

RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

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.

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. Animar 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)

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

RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

3. EFECTIVO

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).

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

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>
<u>Inventarios:</u>	(US dólares)	
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

COMPañA 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**

Ganancias surgidas por cambios en el valor razonable menos los costos de venta atribuible a cambios físicos	19.416	0
TOTAL INVENTARIOS Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	246.676	300.732

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.

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 Tevicor 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.

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**

	Dic. 31 2017	Adiciones	Reavalúo	Reclasifi- caciones	Ajustes	Dic. 31 2018
	(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	13.933	4.413				18.346
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	622.408	1.744.517	1.032.831	0	(43.376)	3.356.380

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:

COMPANÍA 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**

	<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 Cia. 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 Cia. 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.

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****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>
Banco de Loja		(US dólares)
• 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 1.275.284 1.275.284 semestrales, vencimiento enero del 2027.		
• OP # 70054558, interés anual del 8,85%, pagos 253.000 253.000 trimestrales, vencimiento enero del 2024.		
• OP # 70054560, interés anual del 8,85%, pagos 707.813 755.000 trimestrales, vencimiento enero del 2027.		
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.

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**

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>

10. IMPUESTOS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>Gastos acumulados por pagar:</u>		
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:

COMPañA 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**

	<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

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

anteriores respecto a la realización de activos, cumplimiento de pasivos y vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

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>	<u>Participación (%)</u>	<u>Capital social (US dólares)</u>	<u>Aportes para futura capitalización (US\$)</u>	
			<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
Maria 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.

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

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.

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.

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

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), Proprosorja 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>

COMPANÍA 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>

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

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.

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.

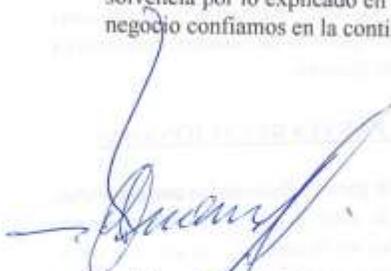
22. EVENTOS POSTERIORES

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

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

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.



Ing. Steve Brown Hidalgo
GERENTE

Dra. Carmen Zabaleta
CONTADORA