

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

PROMARISCO S. A. ("la Compañía"), fue constituida en 1981 en la República del Ecuador y es una subsidiaria totalmente poseída por Novapesca Trading S. L., domiciliada en España y que pertenece al Grupo Nueva Pescanova S. A. La Compañía mantiene las siguientes líneas de negocios: creación y cría de larvas, crecimiento de post-larva en piscinas camaroneras, empacadora y exportadora de camarón. Durante el año 2018, el 95.58% de sus ingresos provienen de la exportación de camarón (96.21%, en el año 2017), las cuales son efectuadas en su totalidad a su accionista y partes relacionadas. Las operaciones de la Compañía están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

En el año 2017, la Compañía presentó pérdidas netas originadas principalmente por: (i) apreciación del Euro frente al US dólar que impactó el saldo del financiamiento que se mantiene en moneda extranjera; y, (ii) disminución en el margen operacional debido al impacto del incremento de ciertos costos de operación y disminución en el precio internacional del camarón. Esta situación junto con las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2017, colocaban a la Compañía en causal de disolución en términos legales. Para solventar esta situación mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2018, el accionista decidió efectuar la reducción del capital en US\$42,717,385, lo que permitió revertir la causal de disolución legal antes mencionada.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

En el año 2017 la Compañía preparó estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.001, publicada en el Registro Oficial No.566 del 28 de octubre de 2011, la que requiere la presentación de estados financieros a los accionistas y organismos de control; así también, en el año 2017, la Compañía se acogió a la exención de la NIIF 10 para la no presentación de estados financieros consolidados con su subsidiaria Balanceados Nova S. A. BALNOVA debido a que Nueva Pescanova S. A. (última controladora), prepara estados financieros consolidados bajo NIIF que son de uso público. En el mes de septiembre de 2018, Balanceados Nova S. A. BALNOVA fue vendida y dejó de formar parte del grupo; procediendo la Compañía a registrar la desinversión en la subsidiaria en la fecha antes mencionada. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene inversiones en las subsidiarias Sombracorp S. A. y Megashak S. A., entidades que no son consideradas componentes significativos para propósitos de consolidación.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes, la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos biológicos que son medidos al valor razonable menos los costos de ventas.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2019, se incluye en las siguientes notas:

- Notas 3(f) y 10 – medición del valor razonable de activos biológicos – estimaciones utilizadas.
- Nota 17 - medición de obligaciones por beneficios definidos - supuestos actuariales claves.
- Nota 16 – impuesto a la renta corriente y diferido – posiciones fiscales inciertas.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Con excepción de los activos biológicos y los activos mantenidos para la venta que se miden al valor razonable menos los costos de venta, la Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables, siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En las notas 6, 10 y 11 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación financiera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha y las diferencias en cambio son reconocidas en resultados.

(c) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados: Reconocimiento y medición inicial

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados: Clasificación y medición posterior - Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no esté clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

Activos Financieros: Evaluación del modelo de negocio – Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Administración. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía; los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos; y,
- la frecuencia y volumen de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos Financieros: Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses - Política aplicable desde el 1 de enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento; esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el monto o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas - Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro, se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

Activos Financieros: Clasificación - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y partidas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y partidas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros".

Activos Financieros: Medición posterior y ganancias y pérdidas - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, fueron reconocidos en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Préstamos y partidas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos financieros disponibles para la venta: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos (diferentes a las pérdidas por deterioro del valor, los ingresos por intereses y las diferencias de moneda extranjera en instrumentos de deuda), se reconocieron en otros resultados integrales y se acumularon en la reserva de valor razonable. Cuando estos activos se dieron de baja, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reclasificó a utilidad o pérdida.

Pasivos Financieros: Clasificación, medición posterior y pérdidas y ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o estas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y depósitos en cuentas corrientes.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes a efectivo incluye los sobregiros bancarios, los que son pagaderos a la vista y forman parte integral de la administración del efectivo.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Préstamos y Partidas por Cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento en el corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable – véase nota 2.d.iii) se aproxima al monto en libros puesto que las tasas de interés de estos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene un préstamo con su relacionada Nueva Pescanova S. L. por un importe de US\$17,780,179, a la fecha de los estados financieros el valor razonable de dicho préstamo asciende a US\$14,249,917.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable dado su vencimiento en el corto plazo.

(d) Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(e) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión, otros costos directos tales como los impuestos no recuperables y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción con base en la capacidad operativa normal.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

(f) Activos Biológicos

Los activos biológicos son reconocidos inicialmente al costo y son medidos a cada fecha del estado de situación financiera por su valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta. El valor razonable de los activos biológicos se determina utilizando el promedio del valor de mercado del activo biológico.

Los activos biológicos en proceso de desarrollo o crecimiento (talla menor a 10 gramos) para los cuales no están disponibles precios de mercado y para los cuales la Administración haya determinado que no son fiables otras estimaciones del valor razonable, son llevados con base en función a los costos y gastos directamente atribuibles al proceso de crecimiento.

Las ganancias o pérdidas provenientes de los incrementos o disminuciones del valor razonable de los activos biológicos a la fecha del estado de situación financiera se reconocen en los resultados del año.

(g) Arrendamientos

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, como consecuencia la información financiera no ha sido restablecida y continúa siendo reportada bajo la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo NIC 17 y CINIIF 4 son revelados separadamente si son diferentes de aquellos bajo NIIF 16 y los impactos en el cambio fueron revelados en la nota 4.

Política Aplicable desde el 1 de enero de 2018

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato contiene o no un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si cede el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato cede el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- El contrato incluye el uso de un activo identificado – esto debe ser especificado explícita o implícitamente, y debe ser físicamente identificable o representar sustancialmente todas las capacidades de un activo identificable físicamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no es identificable.
- La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de uso del activo en todo el período de uso; y,
- La Compañía tiene el derecho de dirigir el uso del activo. La Compañía tiene este derecho cuando tiene los derechos de decisión más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En algunos casos donde la decisión acerca de cómo y para qué propósito el activo es utilizado, se encuentra predeterminada, la Compañía tiene el derecho de dirigir el uso de un activo si:
 - La Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
 - La Compañía ha diseñado el activo de una manera que predeterminaba cómo y con qué propósito se utilizará.

Esta política es aplicable a contratos celebrados o modificados antes del 1 de enero de 2018 que reúnan las características antes mencionadas. Al comienzo o en la revaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de su precio relativo independiente.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2018

La clasificación del arrendamiento de activos depende de si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, caso contrario se clasifican como operacionales.

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento de activo operacional se reconocen en el estado de resultados bajo el método de línea recta durante el periodo de arrendamiento.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(h) Propiedad, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedad, planta y equipos al 1 de enero de 2010, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base en el valor razonable a esa fecha.

La propiedad, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y,
- Los costos por préstamos capitalizados.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad, planta y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Edificios e instalaciones	Entre 5 y 50 años
Infraestructura de camaroneras	Entre 2 y 40 años
Maquinarias y equipos	Entre 2 y 30 años
Vehículos y equipos de transporte	Entre 3 y 20 años
Muebles y enseres y equipos de oficina	Entre 5 y 15 años
Equipos de computación	<u>Entre 3 y 5 años</u>

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(i) Inversiones en Acciones

Una subsidiaria es una entidad que es controlada por la Compañía, por lo cual esta última está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella. En estos estados financieros las inversiones de la Compañía en subsidiarias se reconocen por el método del costo.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta inversiones en las subsidiarias Sombracorp S. A. y Megashak S. A., en las cuales posee una participación accionaria del 99 % y 50% respectivamente, las cuales no son consideradas materiales para efectos de consolidación. Sombracorp S. A. se dedica a la producción de larvas de camarón y Megashak S. A. se dedica a la pesca marítima y continental de peces, crustáceos y moluscos.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(j) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y,
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes activos, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de 12 meses:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (ej. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 360 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio simple de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos, esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas por cobrar vencidas por de más de 360 días;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que esta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se vende o castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2018

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un determinado instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

ii. Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía (diferentes a activos biológicos, inventarios y activos por impuesto a la renta diferido), es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipos), debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

(k) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos. Además, dicho Código establece que, al término de la relación laboral, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con las indemnizaciones por desahucio se determinan calculando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando esta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(I) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento de descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión, corresponde a la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(m) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos Vendidos

Reconocimiento de Ingresos bajo la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos por la venta de bienes se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de estos. Estas ventas se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes es decir en el momento de la entrega al cliente; para el caso de ventas fuera de la jurisdicción de la Compañía la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados para su transporte por la empresa encargada en el puerto de embarque.

Reconocimiento de Ingresos bajo la NIC 18 (Aplicable antes del 1 de enero de 2018)

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes. En el caso de ventas fuera de la jurisdicción de la Compañía la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados para su transporte por la empresa encargada en el puerto de embarque.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(n) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros y costos financieros incluyen:

- ingreso por intereses;
- gasto por intereses;
- ganancia o pérdida en cambio sobre activos y pasivos financieros en moneda extranjera.

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(o) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos diferidos, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos; o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos diferidos en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(4) Cambios en Políticas Contables

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros adjuntos.

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15, NIIF 9 y NIIF 16, a partir del 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Debido al impacto inmaterial al aplicar la NIIF 15 y la NIIF 9, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas antes mencionadas.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos, cuándo deben reconocerse y en qué monto. Esta norma reemplazó a la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Bajo la NIIF 15, las transacciones de ingresos por venta de bienes, las que representan el 100% del total de las ventas, no presentan un reconocimiento complejo al presentar una sola obligación de desempeño que es claramente identificable debido a que cada producto vendido es capaz de ser distinto y el cliente puede beneficiarse por el mismo; no existe componentes variables que afecten el precio de la transacción, el cual es generado al momento de la transferencia del bien.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece requerimientos para el reconocimiento y medición de activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición.

Como resultado de la adopción de la NIIF 9, La Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la NIC 1 - Presentación de Estados Financieros que requieren que el deterioro del valor de los activos financieros se presente en una partida separada en el estado separado de resultados del período. Anteriormente, el enfoque de la Compañía era incluir el deterioro de los deudores comerciales dentro de los gastos de administración y ventas. En los años 2018 y 2017 la Compañía no constituyó pérdidas por deterioro que deban ser segregadas en el estado de resultados integrales.

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros, y su adopción no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía, relacionadas con los pasivos financieros y los instrumentos financieros derivados que se usan como instrumentos de cobertura.

Un detalle de las categorías de medición originales bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la NIIF 9 para cada clase de activos y pasivos financieros de la Compañía al 1 de enero de 2018, es como se detalla a continuación:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Clasificación original bajo la NIC 39	Nueva clasificación bajo la NIIF 9	Monto original registrado bajo NIC 39	Nuevo monto registrado bajo NIIF 9
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes a efectivo	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	67,053	67,053
Cuentas por cobrar comerciales	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	7,775,192	7,775,192
Otras cuentas por cobrar	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	1,825,207	1,825,207
Total activos financieros			9,667,452	9,667,452
	Clasificación original bajo la NIC 39	Nueva clasificación bajo la NIIF 9	Monto original registrado bajo NIC 39	Nuevo Monto registrado bajo NIIF 9
Pasivos financieros				
Préstamos y obligaciones financieras	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	60,589,351	60,589,351
Cuentas por pagar comerciales	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	14,835,061	14,835,061
Otras cuentas y gastos por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	4,121,574	4,121,574
Total pasivos financieros			79,545,986	79,545,986

Transición

Debido a que la aplicación de la NIIF 9 no tiene efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía, la información financiera correspondiente al año el 2017 no refleja los requerimientos de la NIIF 9 sino las provisiones contenidas en la NIC 39.

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía arrienda vehículos y montacargas los cuales son utilizados para la movilización del personal desde la planta de producción hasta los sectores donde están ubicadas las camaroneras y laboratorios, que se encuentran fuera de la ciudad de Guayaquil. Los términos de arrendamientos para vehículos y montacargas son de entre dos y cuatro años; los términos remanentes desde la fecha inicial de aplicación de las cláusulas contractuales, varían. Todos los contratos no incluyen opción de renovación automática.

Para propósitos de la aplicación del enfoque retrospectivo modificado a estos arrendamientos, la Compañía optó por:

- medir el activo por derecho de uso a un valor igual al pasivo por arrendamiento a la fecha de aplicación inicial;
- aplicar la técnica práctica de asignar una sola tasa de descuento a una cartera de arrendamientos con características similares; y
- aplicar la técnica práctica de excluir los costos directos iniciales del activo por derecho de uso.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A la fecha de aplicación inicial, la Compañía midió el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento al valor del activo y pasivo del arrendamiento operativo inmediatamente antes de la fecha inicial de aplicación.

Arrendamientos donde la Compañía es el Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El derecho de uso es medido inicialmente al costo.

Hasta el año 2017 la Compañía reconoció los arrendamientos operativos en línea recta con base en los términos de los contratos de arrendamientos, y reconocía un activo y pasivo solo en la medida que exista una diferencia entre la fecha del pago de arrendamiento actual y el gasto reconocido.

La Compañía está requerida a adoptar la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, por política de casa matriz efectuó la adopción anticipada cuyo impacto de la estimación de aplicación inicial, se describe a continuación.

Transición

La Compañía aplicó la NIIF 16 iniciando el 1 de enero de 2018, usando el método retrospectivo modificado. Bajo este método, el efecto acumulativo de la adopción de NIIF 16 es reconocido como un ajuste a los saldos de apertura a partir del 1 de enero de 2018; en consecuencia la información comparativa no es restablecida.

El activo por derecho de uso se valora inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos de desmantelar y retirar el activo subyacente o de restaurar el activo subyacente o el sitio en el que está ubicado. El activo por derecho de uso se amortizará posteriormente por el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el primero de los dos.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa deudora incremental de la Compañía. La Compañía utilizará su tasa deudora incremental como tasa de descuento para estimar el impacto, la misma que asciende a 8.71%. Los pagos por arrendamiento incluidos en la valoración del pasivo por arrendamiento comprenden: pagos fijos; pagos variables de arrendamiento que dependan de un índice o de una tasa de incremento.

Basados en la información actualmente disponible, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por US\$592,117 y US\$611,128, respectivamente al 1 de enero del 2018.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía optó por no reconocer los activos y pasivos por derechos de uso para los arrendamientos de bienes inmuebles con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos; y los arrendamientos de activos de bajo valor que de acuerdo a su política contable corresponde hasta US\$1,000, incluidos el equipo de TI. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto sobre una base de línea recta a lo largo del plazo de arrendamiento.

La NIIF 16 reemplaza a la existente guía de arrendamiento que incluye la NIC 17 de arrendamiento, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y SIC 27 Evaluando la sustancia de las transacciones que involucra la forma legal de los arrendamientos.

(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificación a la Norma NIIF9).
- Participación de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificación a la Norma NIC 28).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF:
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

(6) Determinación de valores razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(7) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2018	2017
Efectivo en caja	US\$	18,262	18,888
Depósitos en bancos - moneda local		16,241	48,165
Efectivo y equivalentes a efectivo		34,503	67,053
Sobregiros bancarios utilizados en la administración del efectivo		(389,765)	(637,233)
Efectivo y equivalentes a efectivo usado en el estado separado de flujos de efectivo	US\$	(355,262)	(570,180)

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Notas	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:			
Cientes locales	US\$	328,137	399,238
Cientes - partes relacionadas	21	19,477,555	8,570,826
		19,805,692	8,970,064
Estimación para deterioro	19	(1,194,872)	(1,194,872)
	US\$	18,610,820	7,775,192
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	US\$	214,434	139,323
Impuesto al valor agregado crédito tributario		1,501,086	1,235,777
Impuesto a la renta pagado en exceso	16	164,752	124,341
Reclamos al seguro		4,511,676	-
SalDOS por cobrar por venta de activos		1,350,697	-
Funcionarios y empleados		53,079	33,289
Depósitos en garantía		47,354	285,401
Otros conceptos		165,066	7,076
	US\$	8,008,144	1,825,207
Otras cuentas por cobrar - no corrientes:			
Préstamo a compañía relacionada y otros	21	-	12,185,550

- El saldo de impuesto al valor agregado (IVA) – crédito tributario corresponde al impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de activos fijos, materiales, repuestos, suministros y servicios utilizados en la fabricación de los productos terminados que la Compañía comercializa. Tales valores son recuperables, previa presentación por parte de la Compañía de la correspondiente solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas (SRI).

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante el año 2018 el Servicio de Rentas Internas (SRI) devolvió a la Compañía US\$2,036,284 de crédito tributario por IVA acumulado correspondiente a los meses de junio a diciembre de 2017 y enero a septiembre de 2018 (US\$1,571,102, en el 2017 correspondiente a los meses de mayo a diciembre de 2016 y enero a mayo de 2017) devolución que fue efectuada mediante la entrega de notas de crédito desmaterializadas. La Compañía está preparando la documentación respectiva para la presentación de los reclamos por los meses de octubre a diciembre de 2018.

El saldo de reclamos al seguro corresponde principalmente a: i) cuenta por cobrar registrada por baja de activos fijos por US\$2,663,279 siniestrados como resultado del incendio suscitado en la planta de producción en el mes de septiembre de 2018; y, ii) costos incurridos por un valor de US\$1,430,352 en concepto de mantenimiento, logística y almacenamiento que la Compañía tuvo que incurrir como resultado del siniestro antes indicado. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía ha recibido anticipos por parte de la compañía aseguradora por un monto en agregado de US\$2,000,000 con cargo al siniestro, los que se encuentran registrados netos de otras cuentas por cobrar.

- El saldo por cobrar por venta de activos fijos corresponde principalmente a la cuenta por cobrar por la venta de terrenos, instalaciones, maquinarias y vehículos, clasificados como activos mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2017 por un importe de US\$1,350,697 (véase nota 11).

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 19.

(9) Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		2018	2017
Productos terminados	US\$	7,187,310	9,689,655
Productos en proceso		-	1,177,972
Materiales de empaque e insumos y repuestos		3,289,473	2,777,910
	US\$	<u>10,476,783</u>	<u>13,645,537</u>

A cada fecha del estado de situación financiera, los saldos de inventarios están compuestos de la siguiente manera:

- Productos terminados, incluye principalmente 2,797,620 libras de camarón en sus diferentes presentaciones por US\$7,187,310 (3,048,047 libras de camarón por US\$9,689,655, en el 2017).
- Productos terminados, incluye principalmente 2,791,994 libras de camarón en sus diferentes presentaciones por US\$7,170,008 (3,048,047 libras de camarón por US\$9,689,655, en el 2017).

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Al 31 de diciembre de 2017 los productos en proceso, incluían principalmente 354,676 libras de camarón en proceso de producción por US\$1,177,972 las cuales fueron cargadas al inventario de productos terminados el 1 de enero de 2018.

En el 2018, materias primas, materiales y otros consumibles y los cambios en productos terminados y en proceso reconocidos como costo de las ventas ascendieron a US\$142,457,767 (US\$152,106,779, en el 2017).

(10) Activos Biológicos

El detalle y movimiento de activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$	9,067,259	5,103,734
Adiciones		48,866,268	39,087,839
Cambio en el valor razonable		88,612	448,120
Disminución debido a cosecha		(49,044,776)	(35,572,434)
Saldo al final del año	US\$	<u>8,977,363</u>	<u>9,067,259</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía posee en piscinas aproximadamente 3,425,292 libras de camarón (3,573,594 libras, en el 2017) y el costo promedio del camarón es de US\$2.62 (US\$2.53, en el 2017). Su ubicación por sector de cultivo es la siguiente:

		2018	2017
Camaronera Marfrisco	US\$	2,857,688	3,442,614
Camaronera Quiñónez		2,830,687	2,918,503
Camaronera Bellavista		2,205,511	1,728,338
Camaronera Santa Cecilia		<u>1,083,477</u>	<u>977,804</u>
	US\$	<u>8,977,363</u>	<u>9,067,259</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las piscinas de camarón están compuestas de la siguiente manera:

		2018	2017
Camarones vivos:			
Tamaño menor a 10 gr. - al costo	US\$	2,556,913	1,608,561
Tamaño mayor a 10 gr. - al valor razonable		<u>6,420,450</u>	<u>7,458,698</u>
	US\$	<u>8,977,363</u>	<u>9,067,259</u>

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante el año 2018 la Compañía vendió aproximadamente 78,174,568 libras de camarón (63,448,671 libras, en el 2017) en sus distintas presentaciones, las cuales incluyen inventarios cosechados en sus piscinas propias y que representan el 29% (23%, en el 2017) del total de libras de camarón vendidas.

Medición del Valor Razonable

Los activos biológicos de la Compañía son medidos a su valor razonable, con base en los precios promedios de mercado del último aguaje pagado a los proveedores de camarón que tiene la Compañía menos los costos estimados en el punto de venta, lo cual es consistente con la metodología de valoración utilizada en el año anterior.

De acuerdo con las NIIF, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

La Compañía determina el valor razonable de los activos biológicos, bajo los lineamientos del nivel 2 de la jerarquía del valor razonable en función de los términos de valoración. Durante el año 2018 y 2017 no han existido transferencias entre el nivel 1, nivel 2 y nivel 3.

Para determinar el valor razonable, la Compañía considera: (i) los precios de compra a productores camaroneros clasificados por cabeza y cola según la talla del camarón; (ii) las libras en producción se estiman multiplicando las libras sembradas por piscina por el porcentaje de sobrevivencia y por el gramaje que presenta cada piscina. El porcentaje de sobrevivencia es determinado por técnicos en biología a cargo de cada piscina en proceso.

Las estimaciones utilizadas en la determinación del valor razonable de los activos biológicos están relacionadas principalmente con:

	2018	2017
Días promedio utilizados en la proyección	87	79
Precio de compra - cabeza	2.02	2.15
Precio de compra - cola	1.98	2.25
Tasa de supervivencia de piscinas	67.57%	59.95%
Hectáreas en proceso de cultivo	2,035	1,976

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor razonable por talla es como sigue:

Rango de tallas cabeza y cola	2018			
	Libras	Sobrevivencia %	Costo promedio	Valor razonable US\$
26-35	35,066	30.96 %	2.48	87,038
36-50	1,679,059	62.16 %	2.13	3,576,586
51-70	778,042	68.98 %	1.78	1,386,720
71-110	933,124	75.30 %	1.47	1,370,106
	<u>3,425,291</u>			<u>6,420,450</u>

Rango de tallas cabeza y cola	2017			
	Libras	Sobrevivencia %	Costo promedio	Valor razonable US\$
36-50	857,715	57.51 %	2.49	2,134,635
51-70	1,826,198	56.35 %	2.11	3,861,621
71-110	889,681	65.11 %	1.64	1,462,442
	<u>3,573,594</u>			<u>7,458,698</u>

Administración de los Riesgos Relacionados a las Actividades Agrícolas

En relación a sus camaroneras la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos que se describen a continuación:

Riesgos Regulatorios y Medioambientales

La Compañía se encuentra sujeta a leyes y regulaciones que debe observar en Ecuador y en el exterior, y ha establecido políticas y procedimientos para su cumplimiento en este sentido. La Administración considera que siendo una de sus actividades la crianza, empaque y exportación de camarón, los riesgos que podrían afectar al medio ambiente constituyen el tratamiento de las aguas servidas y residuos sólidos de las camaroneras y empacadora, para lo cual la Compañía ha establecido las siguientes medidas: obtención del permiso del ente de control, elaboración de estudios de impacto ambiental para cada camaronera, construcción de plantas de tratamiento de aguas residuales.

Riesgo de Oferta y Demanda

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en el precio del camarón en el exterior, que es fijado por el mercado internacional. La Compañía administra este riesgo diversificando su cartera de clientes evitando centralizar el total del volumen de su producción en un solo cliente.

Riesgos Climáticos y Otros

Las camaroneras están expuestas al riesgo de daños por cambios climáticos, enfermedades y otras fuerzas naturales. La Compañía cuenta con procesos que le permiten monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las camaroneras y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Activos Mantenidos para la Venta

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presentaba como activos mantenidos para la venta US\$2,090,149 correspondientes principalmente a terrenos, instalaciones, maquinarias y vehículos. A esa fecha los activos mantenidos para la venta se presentaban al costo, el que no excedía su valor razonable menos los costos de venta.

En julio de 2018, la Compañía celebró un contrato de compraventa con un tercero a través del cual se estableció un precio de venta de US\$3,207,150 pagaderos hasta diciembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha cobrado un monto en agregado de US\$1,856,453, encontrándose pendiente de cobro US\$1,350,697 (véase nota 8); en el registro de la transacción la Compañía reconoció una utilidad en la venta de estos activos por la suma de US\$1,117,001.

(12) Inversiones en Acciones

Un resumen de las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Participación	2018	2017
Subsidiaria - al costo:			
Balanceados Nova S. A. BALNOVA	99%	US\$ -	4,403,592
		US\$ -	4,403,592

El movimiento de las inversiones en acciones en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$	4,403,592	103,592
Aporte a través de compensación de otras cuentas por cobrar		-	4,300,000
Ventas de acciones		(4,403,592)	-
Saldo al final del año	US\$	-	4,403,592

El 14 de julio de 2018, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó realizar la venta de las acciones mantenidas en Balanceados Nova S. A. BALNOVA. El 31 de julio de 2018, la Compañía suscribió un contrato de compraventa con Neovía S. A. para el traspaso de la totalidad de las acciones mantenidas en Balanceados Nova S. A. BALNOVA. El precio establecido entre las partes ascendió a la suma de US\$19,365,072; y como resultado de esta transacción la Compañía logró recuperar US\$12,185,550 mantenidos como cuenta por cobrar y el 100% de las inversiones al cierre del 2017 por US\$4,403,592, adicionalmente, se reconoció una pérdida de US\$428,906 en los resultados del período 2018.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A la fecha de los estados financieros la Compañía ha recibido pagos por un monto de US\$15,776,019; y de conformidad con lo establecido en el contrato de compraventa, las partes acordaron que del total del precio pactado, el valor de US\$3,160,030 sea depositado en un banco designado por las partes; valor que tiene como objetivo garantizar el pago de las obligaciones asumidas por los vendedores respecto a las indemnizaciones establecidas en el contrato. Estos fondos son custodiados por un Agente de Cuenta de Garantía, el cual únicamente liberará estos fondos de conformidad con lo establecido a continuación:

- 1) Fecha de Liberación Primera - fecha en que el Cesionario entregue al Agente una copia certificada de la escritura pública modificatoria de la promesa de hipoteca, mediante la cual se libere incondicionalmente a BALANCEADOS NOVA S. A. BALNOVA de toda responsabilidad y obligación derivada de dicha escritura de promesa de hipoteca garantizando los créditos concedidos a PROMARISCO S. A., sin obligación, acuerdo o compromiso adicional, se liberará US\$660,030 de los Fondos en Garantía.
- 2) Fecha de Liberación Segunda - desde la expiración de un período no mayor de 12 meses desde la fecha de cierre (septiembre 2019), se liberará US\$1,000,000 de los Fondos en Garantía (menos aquellos montos que se hayan liberado al Comprador o que se hayan retenido de conformidad con lo establecido en el Contrato de Compraventa).
- 3) Fecha de Liberación Final - desde la expiración de un período de 24 meses desde la fecha de cierre (septiembre 2020) se liberará el 100% de los Fondos en Garantía restantes. La liberación a favor del Cesionario será del parcial o total dependiendo de si se han efectuado liberaciones parciales de los Fondos en Garantía, tal y como se establece en los párrafos (1) y/o (2) anteriores.

(13) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias, equipos y herramientas	Vehículos y equipos de transporte	Equipos de computación	Muebles y enseres	En construcción	Activo por derecho de uso	Total
Costo o costo atribuido:										
Saldo al 1 de enero de 2017	US\$	12,788,518	69,443,537	51,112,530	1,294,842	464,868	115,407	666,913	-	135,886,615
Adiciones		-	5,945	790,216	18,863	23,139	1,580	1,857,585	-	2,697,328
Transferencias		-	700,052	1,462,103	19,336	46,695	-	(2,228,186)	-	-
Ventas y bajas		(222,022)	(15,000)	(296,454)	(15,957)	-	-	-	-	(549,433)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		12,566,496	70,134,534	53,068,395	1,317,084	534,702	116,987	296,312	-	138,034,510
Adiciones		-	12,380	566,749	76,782	1,288	-	2,632,895	-	3,290,094
Adopción anticipada NIIF 16		-	-	-	-	-	-	-	834,622	834,622
Transferencias		-	1,462,085	1,200,920	-	2,794	-	(2,665,799)	-	-
Ventas y bajas		-	(7,031)	(990,654)	(119,163)	(5,484)	(903)	-	-	(1,123,235)
Reclasificación por siniestro		-	(663,808)	(4,448,401)	-	-	-	-	-	(5,112,209)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	12,566,496	70,938,160	49,397,009	1,274,703	533,300	116,084	263,408	834,622	135,923,782
Depreciación acumulada:										
Saldo al 1 de enero de 2017	US\$	-	(23,240,852)	(19,591,990)	(715,806)	(431,997)	(104,672)	-	-	(44,085,317)
Gasto de depreciación del año		-	(2,720,863)	(3,897,472)	(132,087)	(63,770)	28,431	-	-	(6,785,761)
Ventas y bajas		-	2,062	130,722	10,539	-	-	-	-	143,323
Saldo al 31 de diciembre de 2017		-	(25,959,653)	(23,358,740)	(837,354)	(495,767)	(76,241)	-	-	(50,727,755)
Gasto de depreciación del año		-	(2,768,409)	(4,051,601)	(138,655)	(21,601)	(9,945)	-	-	(6,990,211)
Adopción anticipada NIIF 16		-	-	-	-	-	-	-	(242,506)	(242,506)
Ventas y bajas		-	2,049	938,902	79,339	5,413	895	-	-	1,026,598
Reclasificación por siniestro		-	156,957	2,291,973	-	-	-	-	-	2,448,930
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	-	(28,569,056)	(24,179,466)	(896,670)	(511,955)	(85,291)	-	(242,506)	(54,484,944)
Valor neto en libros:										
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	12,566,496	44,174,881	29,709,655	479,730	38,935	40,746	296,312	-	87,306,755
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	12,566,496	42,369,104	25,217,543	378,033	21,345	30,793	263,408	592,116	81,438,838

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Principales Adiciones de Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía efectuó adiciones de activos fijos que fueron capitalizadas por un monto en agregado de US\$3,290,094, siendo las más importantes: (i) traspaso de equipos de envolvedoras y retractilado y anticipos entregados para compra de equipos por un valor en agregado de US\$2,632,894; (ii) motores estacionarios Doosan por un monto en agregado de US\$417,039; (iii) Cargadora frontal LG moto por US\$40,300; (iv) tractor agrícola canguro por US\$35,000; y, (v) Generador 220 kw 220v de tres fases por US\$26,607.

Propiedad, Planta y Equipos en Garantía

Al 31 de diciembre de 2018, terrenos, edificios e instalaciones, y maquinarias y equipos con valor neto en libros de US\$59,123,593, en el 2018 (US\$65,888,562, en el 2017), se encuentran en garantía de los préstamos y obligaciones financieras que mantiene la Compañía (véase nota 14).

(14) Préstamos y Obligaciones Financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez, véase nota 19.

		2018	2017
Pasivos corrientes:			
Préstamos bancarios garantizados	US\$	13,289,632	11,178,946
Confirming de facturas de proveedores		1,273,928	1,562,192
		<u>14,563,560</u>	<u>12,741,138</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos bancarios garantizados		35,210,206	47,848,213
Total préstamos y obligaciones financieras	US\$	<u>49,773,766</u>	<u>60,589,351</u>

Términos y Calendario de Reembolso de la Deuda

Los préstamos están denominados en US dólares y Euros. Los términos y condiciones de los préstamos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son como sigue:

Importes en US dólares	Tasa anual de interés	Año de vencimiento	2018		2017	
			Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros
Préstamos bancarios locales garantizados, a tasa de interés fija	8% - 9.02%	2020	5,746,693	5,752,644	5,456,353	5,468,351
Préstamo bancario local garantizado, a tasa de interés fija	8.92%	2020	2,392,582	2,398,770	4,259,380	4,265,042
Instituto de Crédito Oficial (ICO) y Caixa, préstamo garantizado, a tasa de interés variable	Libor 12M + 4.05%	2023	28,347,057	28,410,434	34,211,965	34,278,097
Cia. Española de Financiación de Desarrollo (COFIDES), préstamo en Euros; con garantías reales y a tasa de interés variable	Libor 6M + 3.5%	2023	11,921,342	11,937,990	14,996,557	15,015,669
Confirming de facturas de proveedores	-	2018	1,273,928	1,273,928	1,562,191	1,562,191
			<u>49,681,602</u>	<u>49,773,766</u>	<u>60,486,446</u>	<u>60,589,350</u>

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los préstamos bancarios están garantizados con hipotecas abiertas sobre terrenos y edificios y prenda industrial sobre maquinarias y equipos con valor neto en libros de US\$59,123,573, en el 2018 (US\$65,888,562, en el 2017).

Los vencimientos agregados de los préstamos y obligaciones financieras para cada uno de los años subsiguientes al 31 de diciembre de 2019 son como sigue:

Año de vencimiento		
2020	US\$	8,827,896
2021		8,331,653
2022		9,720,262
2023		<u>8,330,395</u>

Préstamos Relevantes

Instituto de Crédito Oficial (ICO) y Caixa

El 22 de noviembre de 2010, la Compañía suscribió un contrato de préstamo con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) y Caixa, mediante el cual se acordó un crédito por US\$36,000,000, el que fue recibido en el mismo mes y que tenía una duración original de 7 años. El destino del préstamo fue para financiar el plan de inversiones 2010 y 2011 relacionados con la ampliación y mejoras de las instalaciones de la Compañía. En abril de 2015, el saldo de este préstamo por un monto de US\$39,099,388 (monto incluye capital e intereses) fue refinanciado a 7 años plazo contados a partir de la firma del acuerdo de refinanciamiento, con amortizaciones trimestrales de capital e intereses.

Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES S. A.

El 10 de junio de 2010, la Compañía suscribió un contrato de préstamo con la Compañía Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES S. A., mediante el cual se acordó un crédito por 15,000,000 Euros (equivalente a US\$18,279,360 a la tasa de cambio promedio de 1.22, a la fecha del contrato), el que fue recibido en el mismo mes y que tenía una duración original de 7 años. El destino del préstamo fue para financiar el plan de inversiones 2010 y 2011 relacionados con la ampliación y mejoras de las instalaciones de la Compañía. En abril de 2015, el saldo de este préstamo por un monto de 14,362,417 Euros fue refinanciado a 7 años plazo contados a partir de la firma del acuerdo de refinanciamiento, con amortizaciones trimestrales de capital e intereses.

(15) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales		US\$ 15,110,473	11,816,333
Proveedores - compañías relacionadas	21	<u>4,708,275</u>	<u>3,018,728</u>
		US\$ <u>19,818,748</u>	<u>14,835,061</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Impuesto a la salida de divisas por pagar		US\$ 1,028,099	1,253,099
Anticipo recibido por venta de activos	11	-	1,606,182
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		1,574,719	1,042,848
Provisión para glosas tributarias	16	-	100,000
Otras		<u>125,132</u>	<u>119,445</u>
		US\$ <u>2,727,950</u>	<u>4,121,574</u>
Cuentas por pagar comerciales - no corrientes:			
Proveedores - compañías relacionadas	21	US\$ <u>17,780,179</u>	<u>23,338,005</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 19.

(16) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	1,877,531	1,776,551
Impuesto a la renta diferido		<u>(492,583)</u>	<u>873,221</u>
	US\$	<u>1,384,948</u>	<u>2,649,772</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 3% (28% en el año 2018 y 25% en el año 2017) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2018 (25%, en el año 2017).

Con base en lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es del 25% (22%, en el 2017). Dicha tasa se reduce al 15% (12%, en el 2017), si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta:

		2018	2017
Utilidad (pérdida) neta	US\$	818,000	(6,324,239)
Impuesto a la renta		1,384,948	2,649,772
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	US\$	2,202,948	(3,674,467)
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta (22%)	US\$	485,146	-
Incremento (reducción) resultante de:			
Diferencia entre el impuesto a la renta causado y el impuesto a la renta mínimo		579,608	1,390,550
Gastos no deducibles		1,497,862	658,836
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		61,583	-
Amortización pérdidas tributarias años anteriores		(344,446)	-
Ingresos exentos		(402,222)	(237,752)
Rebaja del 40% del saldo del anticipo de impuesto a la renta - D. E. No. 210		-	(35,083)
Impuesto diferido (generado) revertido		(492,583)	873,221
	US\$	1,384,948	2,649,772
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	US\$	1,877,531	1,811,634

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		Impuesto a la Renta			
		2018		2017	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldo al inicio del año	US\$	124,341	744,258	169,345	2,343,310
Impuesto a la renta corriente del año		-	1,877,531	-	1,776,551
Pago de impuesto a la renta		-	(2,532,530)	-	(3,241,340)
Anticipos y retenciones de impuesto a la renta		79,419	-	76,888	-
Impuesto a la salida de divisas		38,240	-	12,371	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar		(77,248)	(77,248)	(134,263)	(134,263)
Saldo al final del año	US\$	164,752	12,011	124,341	744,258

Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Saldos al 1/Ene/17	Reconocido en resultados	Saldos al 31/Dic/17	Reconocido en resultados	Saldos al 31/Dic/18
Impuesto diferido activo atribuible a:						
Otros activos no corrientes	US\$	266,278	(2,986)	263,292	(2,756)	260,536
Activos biológicos		329,438	(329,438)	-	-	-
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		485,049	(321,928)	163,121	118,716	281,837
Cuentas por cobrar comerciales		64,073	-	64,073	(3,279)	60,794
Inventarios		7,403	(357)	7,046	(7,046)	-
Pérdidas tributarias sujetas a amortización		-	-	-	310,480	310,480
Propiedad, planta y equipos		229,926	(119,926)	110,000	81,783	191,783
Impuesto a la salida de divisas		138,695	-	138,695	(49,499)	89,196
Impuesto diferido activo		1,520,862	(774,635)	746,227	448,399	1,194,626
Impuesto diferido pasivo atribuible a:						
Activos biológicos		-	98,586	98,586	(79,091)	19,495
Inventarios		-	-	-	34,907	34,907
Impuesto diferido pasivo		-	98,586	98,586	(44,184)	54,402
Impuesto diferido activo, neto	US\$	1,520,862	(873,221)	647,641	492,583	1,140,224

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15,000,000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

En el año 2018 la Compañía concluyó el estudio integral de precios de transferencia sobre las transacciones efectuadas durante el año 2017 y no se identificaron ajustes al gasto y pasivo por impuesto a la renta como resultado de los términos y condiciones de tales transacciones. A la fecha de emisión de los estados financieros, el estudio de precios de transferencia por el año 2018 se encuentra en proceso; sin embargo, con base al análisis preliminar efectuado, la Administración de la Compañía no anticipa ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta reflejado en los estados financieros adjuntos.

Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la Utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión, en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e Impuesto a la Renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

Revisiones Tributarias

El 30 de enero de 2014, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió Acta de Determinación No. 0920140100013 la que establece diferencias de impuesto a la renta del año 2009 por US\$1,656,346, más los respectivos intereses y recargos, debido principalmente a un ajuste por precios de transferencia en las exportaciones. El 13 de agosto de 2014, la Compañía presentó la respectiva impugnación bajo el procedimiento de reclamo administrativo ante la Subdirección Regional del Servicio de Rentas Internas Litoral Sur; el cual fue aceptado parcialmente por dicha entidad, ratificando la diferencia de impuesto a la renta a pagar por valor de US\$1,625,193. Con base en este resultado el 5 de septiembre de 2014 la Compañía presentó ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario de la ciudad de Guayaquil la respectiva demanda de impugnación mediante juicio No. 09504-2014-0100, el cual en mayo de 2017 fue resuelto parcialmente a favor de la Compañía. Sin embargo, en junio de 2017 el

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

SRI presentó recurso extraordinario de casación el que fue inadmitido y en ese mismo mes el SRI presentó acción extraordinaria de protección ante la Corte Nacional de Justicia, la cual fue inadmitida en noviembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2017, la Administración con base en el criterio de su asesor legal consideró que el proceso sería resuelto en condiciones favorables para la Compañía y estimó que el impacto de esta glosa sería inferior a US\$100,000. Los estados financieros del año 2016 incluían una provisión por US\$1,500,000, la cual fue revertida en el año 2017 por US\$1,400,000, considerando lo antes indicado. El 30 de mayo de 2018 el SRI mediante Oficio No. 10902012018OCBR005106 informó a la Compañía los valores a cancelar con relación a la glosa determinada, por un importe de US\$99,763, los mismos que fueron cancelados en junio de 2018.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015 al 2018 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(17) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		2018	2017
Sueldos y salarios por pagar	US\$	358,059	307,478
Contribuciones de seguridad social		310,454	302,615
Beneficios sociales (principalmente legales)		1,112,087	993,243
Participación de los trabajadores en las utilidades		373,118	-
Liquidaciones de empleados por pagar (nota 25)		55,778	55,809
Reserva para pensiones de jubilación patronal		7,280,627	6,061,829
Reserva para indemnizaciones por desahucio		1,994,539	1,596,817
	US\$	<u>11,484,662</u>	<u>9,317,791</u>
Pasivos corrientes	US\$	2,209,496	1,659,145
Pasivos no corrientes		<u>9,275,166</u>	<u>7,658,646</u>
	US\$	<u>11,484,662</u>	<u>9,317,791</u>

Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2017	US\$	5,320,554	1,532,986	6,853,540
Incluido en resultados del período:				
Costo por servicios actuales		1,514,001	400,007	1,914,008
Costo financiero		201,553	55,750	257,303
		<u>1,715,554</u>	<u>455,757</u>	<u>2,171,311</u>
Incluido en otros resultados integrales:				
(Ganancias) pérdidas actuariales que surge de ajustes por experiencia y cambio en supuestos		(421,645)	72,468	(349,177)
Otros:				
Beneficios pagados		(552,634)	(464,394)	(1,017,028)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017		6,061,829	1,596,817	7,658,646
Incluido en resultados del período:				
Costo por servicios actuales		1,094,820	666,423	1,761,243
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(224,022)	(96,754)	(320,776)
Costo financiero		240,997	62,554	303,551
		<u>1,111,795</u>	<u>632,223</u>	<u>1,744,018</u>
Incluido en otros resultados integrales:				
(Ganancias) pérdidas actuariales que surge de ajustes por experiencia y cambio en supuestos		165,512	(68,874)	96,638
Otros:				
Beneficios pagados		(58,509)	(165,627)	(224,136)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>7,280,627</u>	<u>1,994,539</u>	<u>9,275,166</u>

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina con base en los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el método de crédito unitario proyectado, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2018	2017
Trabajadores jubilados	US\$	402,117	315,122
Trabajadores activos con derecho adquirido a jubilación vitalicia (con 25 años o más de servicio)		1,464,635	1,443,223
Trabajadores activos con derecho adquirido al valor proporcional del beneficio de jubilación en caso de despido (con más de 20 y menos de 25 años de servicio)		982,623	694,267
Trabajadores activos con menos de 20 años de servicio		4,431,252	3,609,217
	US\$	<u>7,280,627</u>	<u>6,061,829</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.17%	4.17%
Tasa de incremento salarial	2.00%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	21.34%	22.78%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

		31 de diciembre de 2018	
		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	US\$	(303,484)	(82,122)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%		328,064	88,739
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.2%		44,926	12,535
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.2%		<u>(44,449)</u>	<u>(12,402)</u>

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de las ventas, gastos de administración y gastos de ventas en el estado de resultados por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se resumen a continuación:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	US\$	24,935,782	23,580,805
Participación de trabajadores		373,118	-
Jubilación patronal y desahucio		1,698,430	1,914,008
	US\$	<u>27,007,330</u>	<u>25,494,813</u>

(18) Capital y Reservas

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$0.04 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es el siguiente:

	2018	2017
Acciones autorizadas	1,276,176,600	3,412,045,850
Acciones suscritas y pagadas	<u>638,088,300</u>	<u>1,706,022,925</u>

El 28 de marzo de 2018, mediante Acta de Junta General de Accionistas se aprobó la disminución del capital en US\$42,717,385, lo cual a su vez ocasionó que se retiren acciones de circulación correspondientes al accionista Novapesca Trading por 1,067,934 acciones.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital y Reserva por Valuación

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital y reserva por valuación no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI. CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de

(Continúa)

los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales (véase nota 3(k)).

(19) Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Junta Directiva de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Junta Directiva de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Notas		2018	2017
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$	34,503	67,053
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8		18,610,820	7,775,192
Otras cuentas por cobrar	8		8,008,144	1,825,207
Otras cuentas por cobrar no corrientes	8		-	12,185,550
		US\$	<u>26,653,467</u>	<u>21,853,002</u>

Cuentas por Cobrar Comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito es baja, debido a que las ventas se efectúan principalmente a sus compañías relacionadas del exterior. Los saldos por cobrar representan el 8%, en el 2018 (4%, en el 2017) de los ingresos de la Compañía.

La Compañía analiza si una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales es requerida a cada fecha del estado de situación financiera.

La exposición máxima al riesgo de crédito para cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera por tipo de cliente fue:

		2018	2017
Clientes locales	US\$	51,800	122,901
Clientes exterior		86,206	80,494
Clientes relacionados		<u>18,472,814</u>	<u>7,571,797</u>
	US\$	<u>18,610,820</u>	<u>7,775,192</u>

En el rubro de venta de bienes, tres clientes (cuatro en el 2017) relacionados registran el 5% o más de las ventas netas de la Compañía. Estos clientes principales registran US\$12,237,128 del saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y representan el 5% de las ventas netas a esa fecha (cuatro clientes relacionados y saldo de US\$4,316,852 que representa el 2% de las ventas, en el 2017).

Evaluación de Pérdida Crediticia Esperada para Clientes Individuales al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018

La Compañía efectúa un análisis histórico de sus pérdidas reales por insolvencia de clientes para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, tal como lo admiten las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta estimación se determina con base en una evaluación individual de debido a las características de sus clientes, los que están representados principalmente por compañías relacionadas.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

		2018		2017	
		Valor bruto	Deterioro	Valor bruto	Deterioro
Vigentes	US\$	24,751	-	21,153	-
Vencidas de 1 a 30 días		3,972,986	-	5,531,306	-
Vencidas de 31 a 60 días		3,971,220	-	698,161	-
Vencidas de 61 a 180 días		10,028,243	-	226,676	-
Vencidas de 181 a 360 días		-	-	427,061	-
Vencidas más de 360 días		1,808,492	1,194,872	2,065,707	1,194,872
	US\$	19,805,692	1,194,872	8,970,064	1,194,872

Del análisis efectuado por la Administración, las ventas realizadas a terceros no son significativas, por lo que con base en la experiencia histórica y a la tipología de las ventas, como el riesgo real asumido, no existe un impacto significativo debido a la baja exposición al riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas por cobrar vencidas con clientes terceros ascienden a US\$36,401, US\$21,570; US\$2,912 y US\$267,253 en los tramos de vencimiento vigentes, de 1 a 30 días; de 31 a 60 días y de más de 360 días, respectivamente.

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar comerciales en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue la siguiente:

		2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$	1,194,872	1,852,055
Reversión de estimación por deterioro		-	(642,281)
Castigos		-	(14,902)
Saldo al final del año	US\$	1,194,872	1,194,872

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes a efectivo por US\$34,503 al 31 de diciembre de 2018 (US\$67,053, al 31 de diciembre de 2017), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes a efectivo es mantenido principalmente con bancos e instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA- y AAA según las agencias calificadoras Pacific Credit Rating y Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales y las amortizaciones de préstamos según compromisos con los prestamistas. A la fecha de emisión de los estados financieros los saldos por pagar con compañías relacionadas han sido refinanciados (véase nota 20) lo que permitirá mejoras en la posición de liquidez en el corto plazo.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

		31 de diciembre de 2018				
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años
Sobregiros bancarios	US\$	389,765	389,765	389,765	-	-
Préstamos y obligaciones financieras		49,773,766	57,146,232	1,409,036	15,817,677	20,699,242
Cuentas por pagar comerciales		19,818,748	19,818,748	15,110,472	4,708,276	-
Pasivo por arrendamiento		611,128	677,740	-	323,759	353,981
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		2,727,950	2,727,950	2,727,950	-	-
	US\$	73,321,357	80,760,435	19,637,223	20,849,712	21,053,223
						19,220,277

		31 de diciembre de 2017				
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años
Sobregiros bancarios	US\$	637,233	637,233	637,233	-	-
Préstamos y obligaciones financieras		60,589,351	70,782,868	6,098,052	9,749,204	22,719,334
Cuentas por pagar comerciales		38,173,066	38,173,066	11,920,082	59,902	26,193,082
Impuesto a la renta por pagar		744,258	744,258	744,258	-	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		4,121,574	4,121,574	4,121,574	-	-
	US\$	104,265,482	114,458,999	23,521,199	9,809,106	48,912,416
						32,216,278

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

La Compañía contrató en euros parte de su financiamiento a largo plazo con instituciones financieras del exterior. En los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía incurrió en pérdidas cambiarias y ganancias cambiarias por un monto de US\$1,464,274 y US\$4,406,206, respectivamente, debido a fluctuaciones en el cambio del euro.

Exposición al Riesgo de Moneda

El siguiente es el resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de la Compañía a riesgos de moneda extranjera al 31 de diciembre de cada año:

	2018 Euros	2017 Euros
Préstamos y obligaciones financieras	11,130,873	12,567,114

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las siguientes tasas de cambio fueron utilizadas:

	Tasa de cambio promedio		Tasa de cambio al cierre 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017
Un euro	1.1813	1.1292	1.1438	1.1950

Análisis de Sensibilidad

El fortalecimiento (debilitamiento) de la tasa de cambio del US dólar contra el Euro en un 10% (10%, en el 2017) habría incrementado (disminuido) el patrimonio y los resultados de la Compañía en aproximadamente US\$894,101 (US\$1,169,731, en el 2017).

Este análisis está basado en las variaciones de las tasas de cambio que la Compañía considera razonablemente posible a la fecha de reporte. El análisis asume que las otras variables permanecen constantes.

Riesgo de Tasa de Interés

La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el perfil de las tasas de interés de los pasivos financieros de la Compañía que devengan intereses es como sigue:

		2018	2017
Tasa de interés fija:			
Pasivos financieros	US\$	9,425,343	11,295,585
Tasa de interés variable:			
Pasivos financieros	US\$	40,348,423	49,293,766

Análisis del Valor Razonable para Instrumentos Financieros a Tasa de Interés Fija

La Compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no entra en transacciones de derivados como instrumentos de cobertura. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés al final del período que se informa no afectaría el valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija, los resultados o el patrimonio de la Compañía.

Análisis de Sensibilidad del Flujo de Efectivo para Pasivos Financieros a Tasa de Interés Variable

Una variación de más/menos 100 puntos básicos en las tasas de interés al final del período que se informa habría incrementado (disminuido) la utilidad neta y el patrimonio en aproximadamente US\$314,003, en el 2018 (US\$384,491, en el 2017). Este análisis asume que todas las otras variables permanecen constantes.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(20) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente, el nivel de dividendos que se paga a los accionistas y/o los requerimientos de aumento de capital que sean necesarios (véase nota 17). La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos, y menos efectivo y equivalentes a efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

		2018	2017
Total pasivos	US\$	102,586,198	113,583,273
Menos efectivo y equivalentes a efectivo		(34,503)	(67,053)
Deuda neta ajustada	US\$	102,551,695	113,516,220
Total patrimonio	US\$	26,732,322	26,010,960
Índice deuda neta ajustada a patrimonio		3.84	4.36

(21) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Transacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		2018	2017
Exportaciones	US\$	218,481,690	201,901,096
Venta de acciones		18,935,939	-
Anticipos recibidos		4,000,000	-
Condonación de deuda		4,500,000	-
Servicios recibidos		3,210,335	714,008
Compras de inventarios		97,941	1,656,019
Intereses ganados		-	989,133
		249,225,905	205,260,256

La Compañía vende principalmente camarón a un plazo de hasta 60 días a Pescanova España S. L., Krustanord SAS, Pescanova USA y Pescanova Hellas Ltd.; compañías relacionadas a través de administración y accionistas comunes.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El saldo de cuentas por pagar a compañías relacionadas corresponde principalmente a anticipo en compra de camarón. Estos saldos no mantienen fecha específica de vencimiento ni devengan intereses por pagar. En el año 2017, parte de estos saldos por un monto de US\$21,335,585, fueron destinados para el incremento del capital acciones (véase nota 17).

En diciembre de 2016, la Compañía acordó con Nueva Pescanova S. L. que el plazo de pago de la deuda proveniente de años anteriores por US\$20,597,346, el mismo que será cancelado en el año 2023, sin intereses (véase nota 6).

En enero de 2014, la Compañía celebró con Balanceados Nova S. A. Balnova un convenio definitivo de pago por US\$16,485,550 correspondiente a la venta de la división de negocio de procesamiento y comercialización de balanceado. El convenio contempla un plazo de financiamiento de 15 años, con pagos anuales de capital a partir del año 2018 y con una tasa de interés fija anual del 6%. Los intereses ganados en los años 2018 y 2017 por un monto de US\$362,562 y US\$989,133, respectivamente, corresponden a la transacción antes indicada. En el mes de septiembre de 2018, el saldo de este préstamo por valor de US\$12,185,550 fue cancelado en su totalidad producto de la venta de las inversión que la Compañía mantenía en esta subsidiaria (véase nota 12).

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas es como sigue:

		2018	2017
Activos:			
Cuentas por cobrar comerciales	US\$	19,477,555	8,570,826
Otras cuentas por cobrar - no corrientes		-	12,185,550
Pasivos:			
Cuentas por pagar	US\$	4,708,275	3,018,728
Cuentas por pagar - no corrientes		17,780,179	23,338,005

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2018 y 2017, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		2018	2017
Sueldos y salarios	US\$	985,088	1,578,257
Beneficios a corto plazo		669,669	470,310
Beneficios a largo plazo		451,719	33,113

(22) Ingresos de las Actividades Ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de bienes y se detallan como sigue:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2018	2017
Exportaciones de camarón	US\$	218,103,668	201,848,903
Ventas locales de camarón		3,016,993	1,859,733
Ventas de balanceado		1,777,845	2,454,231
Otras ventas		2,829,976	3,178,471
Cambio en el valor razonable de activos biológicos (nota 10)		88,612	448,120
	US\$	<u>225,817,094</u>	<u>209,789,458</u>

(23) Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos atendiendo a su naturaleza se detallan cómo sigue en los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Notas	2018	2017
Materias primas y cambios en productos terminados y productos en proceso	9	US\$ 142,457,767	152,106,779
Costo y gasto de personal	17	27,007,330	25,494,813
Gasto por transporte		4,589,144	3,648,411
Costo y gasto por mantenimiento y reparaciones		10,021,993	9,373,263
Gasto por depreciación y amortización	13	6,990,211	6,785,761
Gasto por exportaciones de camarón		1,433,585	1,162,252
Gasto por servicios básicos		2,245,787	2,733,711
Gasto por impuestos y contribuciones		803,015	589,700
Gasto por honorarios profesionales		2,243,717	1,672,725
Gasto por contratación de seguros		644,808	643,539
Otros		27,819,257	3,947,552
	US\$	<u>226,256,614</u>	<u>208,158,506</u>

(24) Otros Ingresos y Otros Gastos

El detalle de otros ingresos y otros gastos que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2018	2017
Otros ingresos:			
Condonación de deuda con relacionadas	US\$	4,500,000	-
Ganancia en venta de activos fijos		1,021,657	-
Castigo de cuentas por pagar		287,513	-
Otros		35,905	78,124
Reversión de provisión de ISD		-	1,066,780
Reversión de provisión de glosa tributaria		-	1,400,000
Indemnizaciones recibidas de compañías de seguros		-	178,735
	US\$	<u>5,845,075</u>	<u>2,723,639</u>
Otros gastos:			
Pérdida en venta/baja de propiedad, planta y equipos	US\$	-	(385,646)
Pérdida en venta de inversiones en acciones		(428,906)	-
Otros		(20,418)	(86,999)
	US\$	<u>(449,324)</u>	<u>(472,645)</u>

(25) Ingresos y Costos Financieros

El detalle de los ingresos y costos financieros al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se resumen a continuación:

	Notas	2018	2017
Ingresos financieros:			
Intereses ganados	US\$	398,888	1,003,658
Diferencia en cambio		1,468,968	-
	US\$	<u>1,867,856</u>	<u>1,003,658</u>
Costos financieros:			
Intereses y comisiones pagadas	US\$	(4,317,589)	(3,896,561)
Diferencia en cambio		-	(4,406,206)
Jubilación patronal y desahucio	17	(303,550)	(257,304)
	US\$	<u>(4,621,139)</u>	<u>(8,560,071)</u>

(26) Contingencias

La Compañía se encuentra defendiéndose de nueve demandas planteadas en su contra por ex-trabajadores quienes reclaman pagos de beneficios sociales, horas extraordinarias y despido intempestivo. Las referidas demandas se encuentran en diversas fases del proceso (apelación o en espera de sentencia), el monto total de las demandas asciende a US\$253,339, los contingentes reales no superarán el 25% del monto antes indicado. A criterio de la Administración y en opinión de su asesor legal, las demandas serán resueltas en condiciones favorables para la Compañía. Los estados financieros adjuntos incluyen una provisión por US\$55,777 (US\$55,809, en el 2017) para el pasivo adicional, de haber alguno, que podría resultar de la resolución final de estos procesos.

(Continúa)

PROMARISCO S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(27) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 21 de abril de 2019 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera pero antes del 21 de abril de 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.