

PROMUSTERRA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Promusterra S. A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador, en la ciudad de Guayaquil el 26 de septiembre de 2008 e inscrita en el registro mercantil el 8 de octubre de 2008. Su objeto principal es la actividad camaronera, acuícola y pesquera en las distintas fases de cría, cultivo, extracción, procesamiento y comercialización, interna y externa de sus productos. Para el desarrollo de sus actividades podrá construir, desarrollar y operar criaderos de especies bio-acuáticas y acuícolas, en tierras propias o concesionadas. Durante el año 2017 el 88% de los ingresos de la Compañía corresponden por la venta de camarón, el 10% a la venta de larvas de camarón y el 2% a la venta de balanceados, fertilizantes y químicos.

Operaciones.- La Compañía tiene la sección de Acuicultura conformada por la producción de camarón.

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en Sabana Grande en la provincia del Guayas.

El 29 de abril del 2010, según Acuerdo Ministerial No 081 de la Subsecretaría de Acuicultura y la Dirección Nacional de los Espacios Acuáticos, autorizó a la Compañía por el plazo de 10 años, la extensión de 63,63 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Sabana Grande, Parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 63,63 hectáreas en concesión.

Al 31 de diciembre del 2017 el personal de la Compañía es de 30 empleados, que se encuentra distribuidos entre área de producción y administrativa.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

| | <u>2017</u> |
|-------|----------------------|
| Caja | 800 |
| Banco | <u>31.203</u> |
| | <u>32.003</u> |

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar consistían en:

| | <u>2017</u> |
|----------------------------|----------------------|
| Empleados | 66 |
| Anticipo a proveedores (1) | 37.257 |
| | <u>37.323</u> |

- (1) Corresponden anticipo entregados a proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido liquidados en un 38%.

4. SALDO Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas consistían en:

| <u>Por cobrar</u> | <u>Relación</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------|-----------------------|
| Procesadora Posorja Proposorja S. A. (1) | Comercial | 213.283 |
| Terraquil S. A. (1) | Comercial | 136.168 |
| Luthorcorp S. A. | Comercial | 40.036 |
| Cipron C. Ltda. | Comercial | 1.190 |
| | | <u>390.677</u> |
| | | |
| <u>Por pagar</u> | | |
| Terraquil S. A. (2) | Comercial | 87.251 |
| Luthorcorp S.A. (3) | Comercial | 53.066 |
| Procae | Accionista | 30.000 |
| Negocios Industriales Real NIRSA S. A. | Comercial | 5.281 |
| Realveg S. A. | Comercial | 50 |
| | | <u>175.648</u> |

- (1) Corresponde a valores pendientes de cobro por la venta de camarón y balaceado. A la fecha de emisión de este informe se he recuperado en un 93%.
- (2) Corresponde a valores pendientes de pago por la compra de larvas de camarón. A la fecha de emisión de este informe se ha cancelado en un 99%
- (3) Corresponde a valores recibidos como anticipos por la futura venta de balaceado. A la fecha de emisión de este informe se ha liquidado en un 6%

Durante el año 2017, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas fueron las siguientes

| 2017 | | | | |
|----------------------------------|--|---|----------------------------|------------------|
| Nombre | Ventas de camarón, balanceado e insumos | Compras de suministros, balanceado | Préstamos otorgados | Total |
| Nirsa S. A. | 1.472.122 | 7.207 | - | 1.479.329 |
| Proposorja S. A. | 643.616 | 185 | - | 643.801 |
| Terraquil S. A. | 194.378 | 251.279 | - | 445.657 |
| Luthorcorp S. A. | 90.905 | 60.973 | 50.000 | 201.878 |
| Procae C. Ltda. | - | - | 30.000 | 30.000 |
| Compañía Agrícola Ganadera S. A. | - | 1.110 | - | 1.110 |
| Realveg S. A. | - | 142 | - | 142 |
| Total | 2.401.021 | 320.896 | 80.000 | 2.801.917 |

Las ventas y compras a partes relacionadas son realizadas a precio de mercado. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan interés y son liquidados en efectivo. No existe garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2017, los activos biológicos consistían en:

| | 2017 |
|---------------------|----------------|
| Cultivos en proceso | 342.898 |
| | 342.898 |

Corresponden al camarón en proceso de crecimiento, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden larvas, balanceado, fertilizantes, diesel, mano de obra, y otros costos directos e indirectos.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios consistían en:

| | 2017 |
|--|----------------|
| Balanceados, fertilizantes y suplementos | 90.900 |
| Repuestos, materiales y lubricantes | 16.358 |
| Importación en tránsito | 679 |
| Bodega en tránsito | 13.160 |
| | 121.097 |

7. EMBARCACIONES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de embarcaciones y equipos consistían en:

| | Saldo al 01/01/2017 | Adiciones | Reclasificaciones | Saldo al 31/12/2017 |
|-------------------------|------------------------|----------------|-------------------|------------------------|
| Embarcaciones | 1.913 | - | - | 1.913 |
| Vehiculos | 34.577 | - | - | 34.577 |
| Muebles y enseres | 1.264 | - | - | 1.264 |
| Maquinarias y equipos | 137.178 | 138.172 | 44.933 | 320.283 |
| Infraestructura | 139.760 | - | 6.000 | 145.760 |
| Otros equipos | 11.129 | 2.706 | - | 13.835 |
| Equipos de computación | 3.254 | - | - | 3.254 |
| Construcciones en curso | 600 | 50.333 | (50.933) | - |
| | 329.675 | 191.211 | - | 520.886 |
| Depreciación Acumulada | (80.977) | (40.119) | - | (121.096) |
| | 248.698 | 151.092 | - | 399.790 |

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

| | 2017 |
|-------------------------|----------------|
| Proveedores (1) | 456.508 |
| Otras cuentas por pagar | 20.081 |
| | 476.589 |

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 80% de su saldo.

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos en beneficios a empleados a corto plazo consistían en:

| | 2017 |
|----------------------------|---------------|
| Aporte seguro social | 7.814 |
| Beneficios sociales | 22.054 |
| Prestamos quirografarios | 1.257 |
| Prestamos hipotecario | 483 |
| Liquidaciones de personal | 1.328 |
| Participación trabajadores | 44.075 |
| | 77.011 |

(b) Largo plazo:

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos en beneficios a empleados a largo plazo consistían en:

| | 2017 |
|---------------------|---------------|
| Jubilación Patronal | 8.472 |
| Desahucio | 6.437 |
| | 14.909 |

En el año 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

| | 2017 |
|-----------------------------|---------------|
| Saldo inicial | 21.529 |
| Costo | 3.785 |
| Otros resultados integrales | (10.405) |
| Saldo final | 14.909 |

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

10. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

| | |
|------------------------|---------------|
| | 2017 |
| Credito tributario IVA | 68.381 |
| | 68.381 |

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

| | |
|---|--------------|
| | 2017 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 8.974 |
| | 8.974 |

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2017:

| | |
|---------------------|---------------|
| | 2017 |
| Impuesto a la renta | 39.941 |
| | 39.941 |

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

| | |
|---|----------------|
| | 2017 |
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores | 293.834 |
| (-) Participación trabajadores | (44.075) |
| (+) Gastos no deducibles | 6.045 |
| Utilidad gravable | 255.804 |
| Utilidad a reinvertir y capitalizar | - |
| Saldo Utilidad gravable | 255.804 |
| Impuesto a la renta causado | 63.951 |
| Anticipo determinado de impuesto a la renta | 13.294 |
| Provision para impuesto a la renta corriente | 50.657 |
| Más (menos): | |
| (+) Anticipo pendiente de pago | 13.294 |
| (-) Retenciones del periodo | (24.010) |
| Impuesto a pagar | 39.941 |

11. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017, los costos de ventas consistían en:

| | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|-------------------------|
| Larvas, balaceados y fertilizantes | 1.215.373 |
| Sueldos | 272.350 |
| Beneficios sociales y aportes al IESS | 121.025 |
| Honorarios profesionales | 1.069 |
| Jubilación patronal y desahucio | 3.785 |
| Depreciación | 40.119 |
| Mantenimiento y reparaciones | 32.274 |
| Impuestos contribuciones y otros | 2.372 |
| Transporte | 20.168 |
| Seguridad | 41.449 |
| Alimentación | 34.534 |
| Asesoría ambiental | 4.230 |
| Gastos medicos | 3.154 |
| Otros costos | 4.446 |
| | <u><u>1.796.348</u></u> |

12. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017, los gastos administrativos consistían en:

| | <u>2017</u> |
|------------|---------------------|
| Transporte | 4.185 |
| | <u><u>4.185</u></u> |

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017, los gastos administrativos consistían en:

| | <u>2017</u> |
|----------------------------------|----------------------|
| Honorarios profesionales | 3.109 |
| Suministros y materiales | 434 |
| Mantenimientos y reparaciones | 1.946 |
| Certificaciones | 3.141 |
| Seguros y Reaseguros | 431 |
| Impuestos contribuciones y otros | 2.433 |
| Iva que se cargo al gasto | 1.721 |
| Otros gastos generales | 1.525 |
| | <u><u>14.740</u></u> |

14. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, los gastos financieros consistían en:

| | <u>2017</u> |
|------------|---------------------|
| Comisiones | 1.814 |
| | <u><u>1.814</u></u> |

15. OTROS INGRESOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2017, los otros ingresos netos consistían en:

| | <u>2017</u> |
|-------------------------|---------------------|
| Iva reconocido al gasto | 5.640 |
| Venta de larvas | 3.170 |
| Miscelaneos | 502 |
| Venta de suplementos | (19) |
| Venta de quimicos | (113) |
| Venta de fertilizantes | (168) |
| Venta de balanceado | (4.196) |
| | <u><u>4.816</u></u> |

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

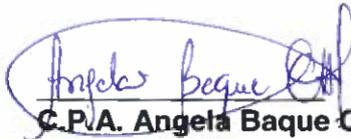
| Accionistas | Numero de acciones | % | Valor nominal | Capital |
|--|--------------------|----------------|---------------|---------------|
| Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda. | 799 | 99,88% | 1,00 | 799,00 |
| Cruz Ochoa Julio Isaias | 1 | 0,13% | 1,00 | 1,00 |
| | <u>800</u> | <u>100,00%</u> | | <u>800,00</u> |

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Atentamente,



C.P.A. Angela Baque Chilan
CONTADOR
PROMUSTERRA S.A.