

# PROMUSTERRA S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

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 del 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 bioacuáticas y acuícolas, en tierras propias o concesionadas. Durante el año 2018 el 84% de los ingresos de la Compañía corresponden por la venta de camarón, el 3% a la venta de larvas de camarón y el 13% a la venta de balanceados, fertilizantes y químicos. Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en Sabana Grande en la provincia del Guayas.

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

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 2018 y 2017 el personal de la Compañía es de 26 y 30 empleados, que se encuentra distribuidos entre área de producción y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía para su distribución y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

|                | 2018          | 2017          |
|----------------|---------------|---------------|
| Caja           | 800           | 800           |
| Bancos locales | 24.356        | 31.203        |
|                | <b>25.156</b> | <b>32.003</b> |

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

### 3. PARTES RELACIONADAS

#### a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas consistían en:

| <u>Por cobrar</u>                              | <u>Relación</u>    | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Procesadora Posorja Proposorja S. A. (1)       | Filial / Comercial | 262.036        | 213.283        |
| Negocios Industriales Real NIRSA S. A. (1)     | Filial / Comercial | 203.526        | -              |
| Terraquil S. A. (1)                            | Filial / Comercial | 104.343        | 136.168        |
| Luthorcorp S. A.                               | Filial / Comercial | 23.677         | 40.036         |
| Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.           | Filial / Comercial | 7.354          | -              |
| Camarones y Langostinos del Mar Caladema S. A. | Filial / Comercial | 1.515          | -              |
| Cipron C. Ltda.                                | Filial / Comercial | -              | 1.190          |
|                                                |                    | <b>602.451</b> | <b>390.677</b> |
| <u>Por pagar</u>                               |                    |                |                |
| Negocios Industriales Real NIRSA S. A. (2)     | Filial / Comercial | 623.939        | 5.281          |
| Procae (3)                                     | Filial / Comercial | 60.000         | 30.000         |
| Luthorcorp S. A. (3)                           | Filial / Comercial | 55.292         | 53.066         |
| Terraquil S. A.                                | Filial / Comercial | 18.549         | 87.251         |
| Procesadora Posorja Proposorja S. A.           | Filial / Comercial | 1.107          | -              |
| Realveg S. A.                                  | Filial / Comercial | 10             | 50             |
|                                                |                    | <b>758.897</b> | <b>175.648</b> |

(1) Corresponde a cuentas por cobrar comerciales por ventas de camarón, fertilizantes, balanceados e insumos y préstamos otorgados, a la fecha de emisión de este informe ha sido liquidados en un 92%.

(2) Corresponde a anticipos recibidos por la futura venta de camarón, a la fecha de emisión de este informe ha sido liquidados en un 97%.

(3) Corresponde a cuentas por pagar comerciales y prestamos recibidos para capital de trabajo, se registra a su valor nominal y no generan interés.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

| 2018                             |                                         |                                    |                     |                  |
|----------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------|---------------------|------------------|
| Nombre                           | Ventas de camarón, balanceado e insumos | Compras de suministros, balanceado | Préstamos recibidos | Total            |
| Nirsa S. A.                      | 1.555.131                               | 9.310                              | -                   | 1.564.441        |
| Proposorja S. A.                 | 1.033.443                               | 1.462                              | -                   | 1.034.905        |
| Copromar C. Ltda.                | -                                       | 65                                 | -                   | 65               |
| Culcae Cia. Ltda.                | -                                       | -                                  | 25.000              | 25.000           |
| Calademar S. A.                  | 10.008                                  | -                                  | -                   | 10.008           |
| Terraquil S. A.                  | 290.641                                 | 144.971                            | -                   | 435.612          |
| Penaeus S. A.                    | 484                                     | 91.744                             | -                   | 92.228           |
| Luthorcorp S. A.                 | 191.416                                 | 158.373                            | -                   | 349.789          |
| Procae C. Ltda.                  | 643                                     | -                                  | 30.000              | 30.643           |
| Compañía Agrícola Ganadera S. A. | -                                       | 3.311                              | -                   | 3.311            |
| Realveg S. A.                    | -                                       | 163                                | -                   | 163              |
| <b>Total</b>                     | <b>3.081.766</b>                        | <b>409.399</b>                     | <b>55.000</b>       | <b>3.546.165</b> |

| 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              |
| <b>Total</b>                     | <b>2.401.021</b>                        | <b>320.896</b>                     | <b>80.000</b>       | <b>2.801.917</b> |

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 existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas

#### 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, otras cuentas por cobrar consistían en:

|                        | 2018          | 2017          |
|------------------------|---------------|---------------|
| Empleados              | 32.004        | 66            |
| Anticipo a proveedores | 1.822         | 37.257        |
|                        | <b>33.826</b> | <b>37.323</b> |

#### 5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos biológicos consistían en:

|                     | <b>2018</b>    | <b>2017</b>    |
|---------------------|----------------|----------------|
| Cultivos en proceso | 457.108        | 342.898        |
|                     | <b>457.108</b> | <b>342.898</b> |

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

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

|                                          | <b>2018</b>    | <b>2017</b>    |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Balanceados, fertilizantes y suplementos | 93.375         | 90.900         |
| Repuestos y herramientas                 | 15.392         | 16.358         |
| Importación en tránsito                  | -              | 679            |
| Bodega en tránsito                       | -              | 13.160         |
|                                          | <b>108.767</b> | <b>121.097</b> |

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

|                         | <b>Saldo al<br/>01/01/2018</b> | <b>Adiciones</b> | <b>Transferencia</b> | <b>Saldo al<br/>31/12/2018</b> |
|-------------------------|--------------------------------|------------------|----------------------|--------------------------------|
| Embarcaciones           | 1.913                          | -                | -                    | 1.913                          |
| Vehículos               | 34.577                         | -                | -                    | 34.577                         |
| Muebles y enseres       | 1.264                          | 496              | -                    | 1.760                          |
| Instalaciones           | -                              | -                | 57.441               | 57.441                         |
| Maquinarias y equipos   | 320.283                        | 115.389          | -                    | 435.672                        |
| Infraestructura         | 145.760                        | -                | -                    | 145.760                        |
| Otros equipos           | 13.835                         | 3.546            | -                    | 17.381                         |
| Equipos de computación  | 3.254                          | -                | -                    | 3.254                          |
| Construcciones en curso | -                              | 57.441           | (57.441)             | -                              |
|                         | 520.886                        | 176.872          | -                    | 697.758                        |
| Depreciación Acumulada  | (121.096)                      | (62.400)         | -                    | (183.496)                      |
|                         | <b>399.790</b>                 | <b>114.472</b>   | <b>-</b>             | <b>514.262</b>                 |

|                         | Saldo al<br>01/01/2017 | Adiciones      | Reclasificaciones | Saldo al<br>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)              |
|                         | <b>248.698</b>         | <b>151.092</b> | <b>-</b>          | <b>399.790</b>         |

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar consistían en:

|                         | 2018           | 2017           |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales (1) | 433.876        | 456.508        |
| Otras cuentas por pagar | 8.031          | 20.081         |
|                         | <b>441.907</b> | <b>476.589</b> |

(1) Se origina principalmente por los servicios locales de proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 55%

## 9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los beneficios a empleados consistían en:

### (a) Corto plazo

|                            | 2018          | 2017          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Obligaciones con el IESS   | 7.189         | 9.554         |
| Beneficios sociales        | 22.031        | 22.054        |
| Liquidaciones de personal  | 1.328         | 1.328         |
| Participación trabajadores | -             | 44.075        |
|                            | <b>30.548</b> | <b>77.011</b> |

### (b) Largo plazo

|                     | 2018          | 2017          |
|---------------------|---------------|---------------|
| Jubilación patronal | 23.289        | 8.472         |
| Desahucio           | 7.966         | 6.437         |
|                     | <b>31.255</b> | <b>14.909</b> |

En los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

|                            | 2018          | 2017          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Saldo inicial              | 14.909        | 21.529        |
| Costo neto del periodo     | 10.887        | 3.785         |
| Ganancias / Pérdidas (ORI) | (6.468)       | (10.405)      |
| Ajuste                     | 11.927        | -             |
| Saldo final                | <b>31.255</b> | <b>14.909</b> |

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 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

|                                       | 2018          | 2017          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Crédito tributario IVA                | 55.986        | 68.381        |
| Retenciones en la fuente en la fuente | 10.576        | -             |
| Retenciones de IVA                    | 18            | -             |
|                                       | <b>66.580</b> | <b>68.381</b> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

|                          | 2018     | 2017          |
|--------------------------|----------|---------------|
| Impuesto a al renta      | -        | 39.941        |
| Retenciones en la fuente | -        | 8.974         |
|                          | <b>-</b> | <b>48.915</b> |

### (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 2018 y 2017:

|                               | 2018          | 2017          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente | 20.242        | 39.941        |
|                               | <b>20.242</b> | <b>39.941</b> |



**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

|                                                                               | 2018            | 2017          |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Pérdida contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores | (27.853)        | 293.834       |
| (-) Participación trabajadores                                                | -               | (44.075)      |
| (+) Gastos no deducibles                                                      | 20.753          | 6.045         |
| Utilidad gravable                                                             | (7.100)         | 255.804       |
| Tasa impuesto a la renta (ver nota 11 (e))                                    | 28%             | 25%           |
| Impuesto a la renta causado                                                   |                 | 63.951        |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta                                        | 20.242          | 13.294        |
| <b>Provisión para impuesto a la renta corriente</b>                           | <b>20.242</b>   | <b>50.657</b> |
| <b>Más (menos):</b>                                                           |                 |               |
| (+) Anticipo pendiente de pago                                                | 20.242          | 13.294        |
| (-) Retenciones del período                                                   | (30.818)        | (24.010)      |
| <b>(Saldo a favor del contribuyente) Impuesto a pagar</b>                     | <b>(10.576)</b> | <b>39.941</b> |

**11. COSTOS DE VENTA**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los costos de venta consistían en:

|                                       | 2018             | 2017             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Larvas, balaceados y fertilizantes    | 1.824.297        | 1.215.373        |
| Sueldos                               | 247.535          | 272.350          |
| Beneficios sociales y aportes al IESS | 97.749           | 121.025          |
| Seguridad                             | 100.554          | 41.449           |
| Depreciación                          | 62.400           | 40.119           |
| Alimentación                          | 43.023           | 34.534           |
| Mantenimiento y reparaciones          | 6.087            | 32.274           |
| Transporte                            | 43.099           | 20.168           |
| Asesoría ambiental                    | 2.802            | 4.230            |
| Gastos médicos                        | 3.184            | 3.154            |
| Impuestos contribuciones y otros      | 477              | 2.372            |
| Otros costos                          | 21.381           | 4.446            |
|                                       | <b>2.452.588</b> | <b>1.796.348</b> |

**12. GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de ventas consistían en:

|            | 2018         | 2017         |
|------------|--------------|--------------|
| Transporte | 5318         | 4.185        |
|            | <b>5.318</b> | <b>4.185</b> |

### 13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos consistían en:

|                                  | 2018          | 2017          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios sociales e IESS       | 6.696         | -             |
| Seguros y reaseguros             | 7.382         | 431           |
| Certificaciones                  | 5.383         | 3.141         |
| Honorarios profesionales         | 5.335         | 3.109         |
| Iva que se cargo al gasto        | 5.320         | 1.721         |
| Sueldos                          | 5.115         | -             |
| Impuestos contribuciones y otros | 4.107         | 2.433         |
| Mantenimientos y reparaciones    | 295           | 1.946         |
| Suministros y materiales         | -             | 434           |
| Otros gastos generales           | 764           | 1.525         |
|                                  | <b>40.397</b> | <b>14.740</b> |

### 14. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros consistían en:

|                      | 2018         | 2017         |
|----------------------|--------------|--------------|
| Comisiones bancarias | 1.616        | 1.814        |
|                      | <b>1.616</b> | <b>1.814</b> |

### 15. OTROS EGRESOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros egresos netos consistían en:

|                         | 2018           | 2017         |
|-------------------------|----------------|--------------|
| Iva reconocido al gasto | 11.321         | 5.640        |
| Venta de balanceado     | (6.457)        | (4.196)      |
| Miscelaneos             | (4.836)        | 502          |
| Venta de fertilizantes  | (853)          | (168)        |
| Venta de suplementos    | (582)          | (19)         |
| Venta de quimicos       | (189)          | (113)        |
| Otros ingresos          | (129)          | -            |
| Venta de larvas         | 118.232        | 3.170        |
|                         | <b>116.507</b> | <b>4.816</b> |

### 16. CAPITAL SOCIAL



Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

| <b>Accionistas</b>                                 | <b>Numero de acciones</b> | <b>%</b>    | <b>Valor nominal</b> | <b>Capital</b> |
|----------------------------------------------------|---------------------------|-------------|----------------------|----------------|
| Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda. | 799                       | 99,8750%    | 1,00                 | 799            |
| Cruz Ochoa Julio Isaías                            | 1                         | 0,1250%     | 1,00                 | 1              |
|                                                    | <b>800</b>                | <b>100%</b> |                      | <b>800</b>     |

#### 17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### 18. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se realizaron reclasificaciones para la presentación del informe como sigue:

|                          | <b>2017</b> |
|--------------------------|-------------|
| Otras cuentas por cobrar | 37.323      |
| Cuentas por cobrar       | ( 37.323)   |
|                          | -           |

Atentamente,

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