

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
 Al 31 de diciembre de 2017

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	-	200
Banco	429.008	48.612
	<u>429.008</u>	<u>48.812</u>

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

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados	5.257	3.041
Anticipo a proveedores (1)	21.854	5.102
Clientes	-	33.506
Otras cuentas por cobrar	-	135.151
	<u>27.111</u>	<u>176.800</u>

(1)Corresponden anticipo entregados a proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido liquidados en un 54%.

3. SALDO Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas consistían en:

<u>Por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Culcae C. Ltda. (1)	Comercial	73.551	-
Cipron C. Ltda. (1)	Comercial	47.249	-
Promusterra S.A (2)	Subsidiaria	30.000	20.000
Calademar S. A. (1)	Comercial	18.557	-
Negocios Industriales Real Nirsa S. A.	Comercial	6.228	-
		<u>175.585</u>	<u>20.000</u>
<u>Por cobrar largo plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Culcae C. Ltda. (2)	Comercial	85.000	-
Calademar S. A. (2)	Comercial	50.151	-
		<u>135.151</u>	<u>-</u>
<u>Por pagar</u>			
Negocios Industriales Real Nirsa S. A. (3)	Comercial	932.900	411.907
Laboratorios de Larvas Penaeus S. A.		124.780	-
Cipron C. Ltda.		39.308	-
Culcae C. Ltda.		5.115	-
Copromar C. Ltda.		74	-
Realveg S. A.		68	-
		<u>1.102.245</u>	<u>411.907</u>

- (1)Corresponde a saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 84%.
- (2)Corresponde a préstamos otorgados, el cual no genera ningún tipo de interés, ni tiene fecha de vencimiento.
- (3)Corresponde a anticipos recibidos por la futura venta de camarón, a la fecha de emisión de este informe ha sido recuperado en un 66%.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2017				
	Venta de camarón, balanceado y	Compra de atún, pescado y servicios	Préstamos recibidos	Préstamos otorgados	Total
Nirsa S. A.	2.597.549	33.157	-	-	2.630.706
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	-	3.594	-	-	3.594
Calademar S. A.	569.207	500	-	-	569.707
Cipron C. Ltda.	238.080	23.852	-	105.000	366.932
Copromar C. Ltda	-	181	-	-	181
Culcae C. Ltda.	265.481	19.548	30.000	-	315.029
Penaeus S. A.	-	165.370	-	-	165.370
Luthorcorp S. A.	-	29.723	-	-	29.723
Proposorja S. A.	836.741	2.900	-	-	839.641
Realveg S. A.	-	587	-	-	587
Promusterra S. A.	-	-	-	30.000	30.000
	4.507.058	279.412	30.000	135.000	4.951.470

	2016				
	Venta de camarón	Compra de atún, pescado y servicios	Préstamos	Anticipos recibidos	Total
Nirsa S. A.	2.686.181	53.414	-	1.270.000	4.009.595
Promusterra S. A.	-	-	20.000	-	20.000
	2.686.181	53.414	20.000	1.270.000	4.029.595

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.

4. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos biológicos consistían en:

	2017	2016
Cultivos en proceso	553.899	498.853
Otros	-	18.464
	553.899	517.317

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.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Balanceado y fertilizantes	225.516	156.635
Repuestos, Materiales y Lubricantes	37.606	47.712
Larvas	27.870	-
Bodega en transito	1.060	124
Importación en transito	530	-
	<u>292.582</u>	<u>204.471</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaci ón	Ajuste	Venta	Saldo al 31/12/2017
Construcciones en proceso	405.738	272.087	(482.588)	-	-	195.237
Embarcaciones y aparejo	1.895	15.660	-	-	-	17.555
Infraestructura camaronera	112.055	-	482.588	-	-	594.643
Maquinaria y equipo	514.640	166.720	-	-	(16.923)	664.437
Muebles y enseres	2.153	420	-	-	-	2.573
Instalaciones	77.016	5.522	-	-	-	82.538
Equipos y otros	161.334	80.984	-	-	-	242.318
Vehiculos	9.726	-	-	-	-	9.726
Equipo de computación	6.052	2.129	-	-	-	8.181
Software	1.181	-	-	-	-	1.181
	1.291.790	543.522	-	-	(16.923)	1.818.389
Depreciación Acumulada	(173.595)	(139.352)	-	(148)	141	(312.954)
	<u>1.118.195</u>	<u>404.170</u>	<u>-</u>	<u>(148)</u>	<u>(16.782)</u>	<u>1.505.435</u>

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Reclasificaci ón	Ajustes	Saldo al 31/12/2016
Construcciones en proceso	1.685	403.606	(999)	1.446	405.738
Embarcaciones y aparejo	1.895	-	-	-	1.895
Infraestructura camaronera	106.003	5.053	999	-	112.055
Maquinaria y equipo	371.977	142.663	-	-	514.640
Muebles y enseres	1.501	652	-	-	2.153
Instalaciones	58.416	18.600	-	-	77.016
Equipos y otros	46.849	114.485	-	-	161.334
Vehiculos	9.726	-	-	-	9.726
Equipo de computación	6.052	-	-	-	6.052
Software	1.181	-	-	-	1.181
	605.285	685.059	-	1.446	1.291.790
Depreciación Acumulada	(102.460)	(72.164)	-	1.029	(173.595)
	<u>502.825</u>	<u>612.895</u>	<u>-</u>	<u>2.475</u>	<u>1.118.195</u>

7. INVERSIÓN EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las inversiones en acciones consistían en:

<u>Compañía emisora</u>	<u>Actividad principal</u>	<u>% de participación</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>		
Promusterra S. A.	Cultivo de camarón	99,88%	99,88%	598.779	799
				598.779	799

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de las inversiones en subsidiarias era el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	799	799
Metodo de participación años anteriores (1)	402.012	-
Metodo de participación del periodo (2)	195.968	-
Saldo final	598.779	799

(1) Corresponde a
ajuste por método de participación (VPP) contabilizado contra resultados acumulados por tratarse de años anteriores

(2) Corresponde a
ajuste por método de participación (VPP) del periodo

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las obligaciones financieras consistían en:

<u>Corto plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano Op. No. 278267 (1)	100.000	-
Banco Bolivariano Op. No. 283442 (2)	100.000	-
	200.000	-
<u>Largo plazo</u>		
Banco Bolivariano Op. No. 278267 (1)	166.667	-
Banco Bolivariano Op. No. 283442 (2)	200.000	-
	366.667	-

(1) Préstamo por US\$300.000, otorgado en agosto 22 del 2017, pagadero mensualmente a una tasa del 7.50% anual, con fecha de vencimiento agosto 19 del 2020.

(2) Préstamo por US\$300.000, otorgado en diciembre 27 del 2017, pagadero mensualmente a una tasa del 7.00% anual, con fecha de vencimiento diciembre 28 del 2020.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores (1)	550.624	527.710
Otras	11.252	11.144
	<u>561.876</u>	<u>538.854</u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 90% de su saldo.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos en beneficios a empleados a corto plazo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aporte seguro social	10.733	11.317
Beneficios sociales	29.627	19.529
Liquidaciones por pagar	4.418	4.418
Participación trabajadores	13.895	52.039
	<u>58.673</u>	<u>87.303</u>

(b) Largo plazo:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos en beneficios a empleados a largo plazo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	12.308	16.258
Desahucio	7.333	6.012
	<u>19.641</u>	<u>22.270</u>

En los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	22.270	15.681
Costo	5.790	6.589
Otros resultados integrales	(8.419)	-
Saldo final	<u>19.641</u>	<u>22.270</u>

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.

11. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Credito tributario IVA	243.958	212.855
Credito tributario por retenciones en la fuente	23.096	-
Retenciones de IVA	1.066	450
IVA en compra	-	15.145
	<u><u>268.120</u></u>	<u><u>228.450</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.238	5.110
Retenciones de impuesto al valor agregado	2.039	3.836
Contribución solidaria	-	133
	<u><u>9.277</u></u>	<u><u>9.079</u></u>

(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 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	-	50.858
	<u><u>-</u></u>	<u><u>50.858</u></u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	92.636	346.926
(-) Participación trabajadores	(13.895)	(52.039)
(-) Otras rentas e ingresos no objetos de impuesto	(195.968)	-
(+) Gastos no deducibles	8.391	28.487
(Pérdida) Utilidad gravable	(108.836)	323.374
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	-
Saldo (Pérdida) Utilidad gravable	(108.836)	323.374
Impuesto a la renta causado	-	80.843
Anticipo determinado de impuesto a la renta	27.422	(20.867)
Provision para impuesto a la renta corriente	27.422	59.976
Más (menos):		
(+) Anticipo pendiente de pago	27.422	20.867
(-) Exoneración y credito tributario por leyes especiales (*)	(10.969)	-
Impuesto a la renta generado	16.453	80.843
(-) Retenciones del periodo	(39.549)	(29.985)
(Credito tributario) Impuesto a pagar	(23.096)	50.858

(*) **Decreto Presidencial No. 210** rebaja en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017:

Art. 3.- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes; personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto al ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000.01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo o más.

12. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de ventas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Larvas, balanceado y fertilizantes	3.043.923	1.797.239
Sueldos	327.392	256.173
Beneficios sociales e IESS	119.046	94.457
Depreciación	139.500	72.164
Transporte	66.104	63.466
Otros gastos de fabricación	17.029	56.458
Alimentacion	66.943	52.699
Mantenimiento y reparaciones	57.072	38.476
Jubilacion y desahucio	5.790	5.355
Suministros y materiales	-	149
Seguridad	29.265	-
Honorarios profesionales	383	-
	3.872.447	2.436.636

13. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de ventas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio de transporte	26.278	46.614
	<u>26.278</u>	<u>46.614</u>

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	39.999	35.383
Beneficios sociales y aporte a IESS	21.152	13.513
Servicios prestados	11.146	6.150
Otros	5.565	4.690
Materiales y suministros	1.276	1.864
Seguros y Reaseguros	230	233
Impuestos Municipales y Contribuciones	12.207	15.574
Iva que se carga al gasto	19.323	26.701
Mantenimientos y reparaciones	220	-
Alimentacion	-	1.225
Honorarios profesionales	-	1.250
Jubilación Patronal y desahucio	-	1.233
	<u>111.118</u>	<u>107.816</u>

15. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses pagados	7.334	1.847
Gastos bancarios	1.707	1.675
Comisiones pagadas	779	759
	<u>9.820</u>	<u>4.281</u>

16. OTROS INGRESOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros ingresos netos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia ajuste VPP	195.968	-
Venta de balanceados	632	1.005
Utilidad en venta de activo fijo	310	-
Miscelaneos, intereses y multas	158	(3.484)
Venta de quimicos	4	55
	<u>197.072</u>	<u>(2.424)</u>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social está conformado por 55.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Sutton Holding LLC	202.999	99,9995%	0,04	8.119,96
Ayala Marmol Francisco	1	0,0005%	0,04	0,04
	203.000	100,00%		8.120,00

18. 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,


José Ramos Herrera
CONTADOR