PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	2018	2017
Bancos Locales	169.262	429.008
	169.262	**429.008**

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

2. 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:

Por cobrar corto plazo (1)	**Relación**	**2018**	**2017**
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	Filial / Comercial	277.228	-
Calademar S. A.	Filial / Comercial	256.091	18.557
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	Filial / Comercial	134.446	6.228
Promusterra S. A.	Filial / Comercial	60.000	30.000
Cipron C. Ltda.	Filial / Comercial	57.117	47.249
Culcae C. Ltda.	Filial / Comercial	40.428	73.551
Laboratorio de Larvas Penaeus S. A.	Filial / Comercial	914	-
		826.224	**175.585**
Por cobrar largo plazo (2)			
Culcae C. Ltda.	Filial / Comercial	85.000	85.000
Calademar S. A.	Filial / Comercial	50.151	50.151
		135.151	**135.151**
Por pagar corto plazo			
Negocios Industriales Real NIRSA S.A. (3)	Filial / Comercial	3.170.279	932.900
Calademar S. A. (4)	Filial / Comercial	117.828	-
Laboratorio de Larvas Penaeus S.A. (4)	Filial / Comercial	57.040	124.780
Cipron C. Ltda. (4)	Filial / Comercial	44.158	39.308
Culcae C. Ltda. (4)	Filial / Comercial	10.027	5.115
Procesadora Posorja Proposorja S. A. (4)	Filial / Comercial	625	-
Copromar C. Ltda. (4)	Filial / Comercial	70	74
Realveg S.A. (4)	Filial / Comercial	43	68
		3.400.070	**1.102.245**

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

	2018					
	Venta de Larvas, camarón y balanceado	Compra de insumos, pescado y servicios	Prestación de servicios	Prestamos otorgados	Otros	Total
Nirsa S.A.	1.454.826	6.054	32.867	-	-	1.493.747
Compañía Agricola Ganadera S.A.	-	2.537	-	-	-	2.537
Calademar S.A.	261.738	5.590	-	-	-	267.328
Cipron C. Ltda.	395.274	40.718	-	-	-	435.992
Copromar C. Ltda	-	116	-	-	-	116
Culcae C. Ltda.	366.126	137.283	-	-	-	503.409
Terraquil S. A.	1.752	-	-	-	-	1.752
Penaeus S. A.	11.228	902.754	-	-	-	913.982
Proposorja S.A.	1.237.055	-	2.990	-	-	1.240.045
Realveg S.A.	-	-	-	-	269	269
Promusterra S.A.	-	643	-	30.000	-	30.643
TOTAL	**3.727.999**	**1.095.695**	**35.857**	**30.000**	**269**	**4.889.820**

	2017				
	Venta de camarón y balanceado	Compra de atún, pescado y servicios	Prestamos recibidos	Prestamos otorgados	Total
Nirsa S.A.	2.597.549	33.157	-	-	2.630.706
Compañía Agricola Ganadera S	-	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
TOTAL	**4.507.058**	**279.412**	**30.000**	**135.000**	**4.951.470**

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2018	2017
Empleados	16,657	5,257
Anticipo a proveedores	687	21,854
	17,344	**27,111**

4. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	2018	2017
Cultivos en proceso	746.441	553.899
	746.441	**553.899**

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

5. INVENTARIOS

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

	2018	2017
Balanceados y fertilizantes	146.861	225.516
Repuestos, materiales y lubricantes	39.448	37.606
Bodega en transito	1.856	1.060
Larvas	-	27.870
Importación en transito	-	530
	188.165	**292.582**

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificación	Saldo al 31/12/2018
Embarcaciones y aparejo	17.555	1.860	-	19.415
Infraestructura camaronera	594.643	-	309.617	904.260
Maquinaria y equipos	664.437	38.107	-	702.544
Muebles y enseres	2.573	-	-	2.573
Instalaciones	82.538	1.155	-	83.693
Equipos y otros	242.318	128.722	-	371.040
Vehículos	9.726	-	-	9.726
Equipos de computación	8.181	157	-	8.338
Software	1.181	-	-	1.181
Construcciones en proceso	195.237	135.953	(309.617)	21.573
	1.818.389	305.954	-	2.124.343
Depreciación Acumulada	(312.954)	(200.969)	-	(513.923)
	1.505.435	**104.985**	**-**	**1.610.420**

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificación	Ajuste	Ventas	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 equipos	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
Vehículos	9.726	-	-	-	-	9.726
Equipos 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)
	1.118.195	**404.170**	**-**	**(148)**	**(16.782)**	**1.505.435**

7. INVERSIÓN EN ACCIONES

Al 31 diciembre del 2018 y 2017, las inversiones en acciones consistían en:

Compañía emisora	Actividad principal	% de participación 2018	% de participación 2017	2018	2017
Promusterra S. A.	Cultivo de camarón	99,88%	99,88%	545.292	598.779
				545.292	**598.779**

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de las inversiones en subsidiarias era el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	598.779	799
Metodo de participación años anteriores	-	402.012
Metodo de participación del periodo (1)	(53.487)	195.968
Saldo final	**545.292**	**598.779**

(1) Corresponde a ajuste por método de participación (Valor Patrimonial Proporcional) del periodo

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las obligaciones financieras consistían en:

Institución Financiera	Fecha Emisión	Fecha Vto.	%	2018	2017
Corto plazo					
Banco Bolivariano No. 278267	22/08/2017	19/08/2020	7,50%	100.000	100.000
Banco Bolivariano No. 283442	27/12/2017	28/12/2020	7,00%	100.000	100.000
				200.000	**200.000**
Largo plazo					
Banco Bolivariano No. 278267	22/08/2017	19/08/2020	7,50%	66.667	166.667
Banco Bolivariano No. 283442	27/12/2017	28/12/2020	7,00%	100.000	200.000
				166.667	**366.667**

9. CUENTAS POR PAGAR

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

	2018	2017
Proveedores locales (1)	577.694	550.624
Otros	118.252	11.252
	695.946	**561.876**

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 56%

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

(a) Corto plazo

	2018	2017
Beneficios sociales	16.964	29.627
Obligaciones con el IESS	7.963	10.733
Liquidaciones por pagar	4.418	4.418
Participación trabajadores	-	13.895
	29.345	**58.673**

(b) Largo plazo

Jubilación patronal	23.965	12.308
Desahucio	9.781	7.333
	33.746	**19.641**

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	19.641	22.270
Costo neto del periodo	16.521	5.790
Ganancias / Pérdidas (ORI)	(17.597)	(8.419)
Transferencias de empelados	(2.686)	-
Ajustes	17.867	-
Saldo final	**33.746**	**19.641**

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaria Consultores 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 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	2018	2017
Credito tributario IVA	141.934	243.958
Credito tributario por retenciones en la fuente	20.899	23.096
Retenciones de IVA	1.066	1.066
	163.899	**268.120**

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

	2018	2017
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3.229	7.238
Retenciones de impuesto al valor agregado	293	2.039
	3.522	**9.277**

(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	41.749	16.453
	41.749	**16.453**

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

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

	2018	2017
Pérdidad (Utilidad) contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	**(1.752.371)**	**92.636**
(-) Participación trabajadores	-	(13.895)
(-) Otras rentas e ingresos no objetos de impuesto	-	(195.968)
(+) Gastos no deducibles	98.448	8.391
Pérdida gravable	**(1.653.923)**	**(108.836)**
Tasa impuesto a la renta (ver nota 11 (e))	**28%**	**22%**
Impuesto a la renta causado	**-**	**-**
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	41.749	27.422
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto ejecutivo No. 210	-	(10.969)
Provisión para impuesto a la renta corriente	**41.749**	**16.453**
Más (menos):		
(+) Anticipo pendiente de pago	39.549	16.453
(-) Retenciones del período	(37.352)	(39.549)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(23.096)	-
(Saldo a favor) Impuesto por pagar (ver literal a)	**(20.899)**	**(23.096)**

12. COSTOS DE VENTA

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

	2018	2017
Larvas, balanceado, fertilizantes	4.080.973	3.043.923
Sueldos	303.330	327.392
Depreciación	200.969	139.500
Transporte	132.443	66.104
Beneficios Sociales e IESS	109.054	119.046
Seguridad	83.510	29.265
Alimentación	59.197	66.943
Mantenimientos y reparaciones	32.475	57.072
Jubilación patronal y desahucio	7.169	5.790
Honorarios profesionales	5.833	383
Otros gastos de fabricación	54.263	17.029
	5.069.216	**3.872.447**

13. GASTOS DE VENTAS

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

	2018	2017
Servicio de transporte	33.906	26.278
Logistica	2.357	-
	36.263	**26.278**

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	2018	2017
Sueldos	44.800	39.999
Beneficios sociales e IESS	23.930	21.152
Iva cargado al gasto	55.457	19.323
Impuestos y contribuciones	8.686	12.207
Servicios contratados	3.802	11.146
Materiales y suministros	453	1.276
Seguros	661	230
Mantenimientos y reparaciones	1.030	220
Otros	12.741	5.565
	151.560	**111.118**

15. GASTOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
Intereses pagados	35.970	7.334
Gastos bancarios	878	1.707
Comisiones	1.293	779
	38.141	**9.820**

16. OTROS EGRESOS NETOS

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

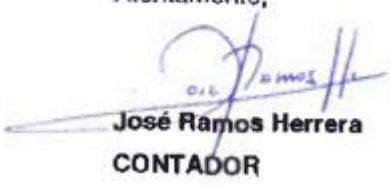
	2018	2017
Ajuste VPP	53.487	195.968
Baja de inventario	10.502	-
Venta de quimico	(23)	4
Ventas de suplementos	(158)	-
Ventas de fertilizantes	(274)	-
Ventas de balanceados	(2.059)	632
Otros ingresos	(11.185)	158
Utilidad en venta de activo fijo	-	310
	50.290	**197.072**

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está conformado por 203.000 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	8119,96
Ayala Marmol Francisco	1	0,0005%	0,04	0,04
	203.000	**100%**		**8.120**

Atentamente,



José Ramos Herrera
CONTADOR