

**CULTIVADORA DE CAMARONES ECUATORIANOS CULCAE COMPAÑÍA LIMITADA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja	200	200
Bancos	31.329	55.381
	<b>31.529</b>	<b>55.581</b>

**Bancos.-** Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Clientes (1)	3.238	98.742
Empleados	4.350	2.488
Anticipo a proveedores	9.570	166.262
Impuestos pagados (2)	125.548	163.172
Otras (3)	116.485	25.634
	<b>259.191</b>	<b>456.298</b>

(1) Representan saldos adeudados por clientes, a la fecha de emisión de este informe han sido recuperados en un 31 %.

(2) Corresponde a US\$11.871 de IVA pagado; US\$445 de retenciones de IVA; US\$113.232 de crédito tributario IVA.

(3) Representan valores pendientes de cobro.

**3. CUENTAS POR COBRAR Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar a partes relacionadas consistían en:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Negocios Industriales Real NIRSA S.A.	418.736	-
	<b>418.736</b>	<b>-</b>

Corresponde a la venta de camarón, a la fecha de emisión de este informe ha sido recuperado en su totalidad.

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

	<b>2016</b>		
	Compra de atún, pescado, insumos, platanos y servicios	Venta de camarón	Total
Nirsa	45.225	2.600.635	2.645.860
	<b>45.225</b>	<b>2.600.635</b>	<b>2.645.860</b>

#### 4. **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos biológicos consistía en:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cultivos en proceso	297.901	322.905
	<b>297.901</b>	<b>322.905</b>

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden: larvas, balanceados, fertilizantes, insumos y otros costos directos e indirectos.

#### 5. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Balanceados, fertilizantes y suplementos	103.476	36.154
Repuestos y herramientas	44.651	25.663
Bodega en tránsito	1.040	24.575
	<b>149.167</b>	<b>86.392</b>

#### 6. **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Saldo al 31/12/2016
Construcciones en Curso	-	54.267	54.267
Infraestructura camaronera	66.382	-	66.382
Instalaciones	57.058	-	57.058
Maquinarias y Equipos	251.722	210.570	462.292
Muebles y Enseres	3.280	-	3.280
Equipos y otros	24.289	26.727	51.016
Equipos de Computación	2.110	-	2.110
Vehiculos	14.013	-	14.013
Embarcaciones y Aparejo	1.140	-	1.140
	<b>419.994</b>	<b>291.564</b>	<b>711.558</b>
Depreciación Acumulada	<b>(69.333)</b>	<b>(47.241)</b>	<b>(116.574)</b>
	<b>350.661</b>	<b>244.323</b>	<b>594.984</b>

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Transferencias	Saldo al 31/12/2015
Infraestructura camaronera	-	-	66.382	66.382
Instalaciones	32.574	24.484	-	57.058
Maquinarias y Equipos	109.722	142.000	-	251.722
Muebles y Enseres	3.280	-	-	3.280
Equipos y otros	16.591	7.698	-	24.289
Equipos de Computación	2.110	-	-	2.110
Vehiculos	11.252	2.761	-	14.013
Embarcaciones y Aparejo	1.140	-	-	1.140
Construcciones en Curso	46.485	19.897	(66.382)	-
	<b>223.154</b>	<b>196.840</b>	<b>-</b>	<b>419.994</b>
Depreciación Acumulada	<b>(31.661)</b>	<b>(37.672)</b>	<b>-</b>	<b>(69.333)</b>
	<b>191.493</b>	<b>159.168</b>	<b>-</b>	<b>350.661</b>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2016	2015
Proveedores (1)	339.491	263.406
Pasivos estimados	37.453	7.898
Impuestos por pagar (2)	63.757	2.438
Otras (3)	55.000	50.000
	<b>495.701</b>	<b>323.742</b>

(1) Representa a los saldos a proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 77%.

(2) Incluye provisión de impuesto a la renta por US\$59.854

(3) Corresponde a un préstamo por US\$55.000 a la compañía Procae C. Ltda., el cual no genera ningún tipo de interés.

## 8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IESS por pagar	10.018	8.110
Beneficios sociales	21.399	20.729
Participación utilidades	60.913	13.673
Liquidaciones por pagar	7.683	-
	<u><b>100.013</b></u>	<u><b>42.512</b></u>

## 9. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	14.698	12.344
Desahucio	4.711	4.732
	<u><b>19.409</b></u>	<u><b>17.076</b></u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo 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. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos por ventas consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Camarón	2.600.635	2.311.728
	<u><b>2.600.635</b></u>	<u><b>2.311.728</b></u>

## 11. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los costos de ventas consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Larvas, balanceado, fertilizantes	1.366.543	1.388.453
Sueldos y salarios	321.347	276.518
Beneficios sociales e IESS	127.173	127.423
Mantenimiento y reparaciones	42.660	4.106
Combustibles y lubricantes	-	64.864
Suministros, materiales y repuestos	-	52.802
Transporte	65.849	51.850
Jubilación y desahucio	2.079	828
Alimentación	53.940	-
Depreciación	47.242	35.224
Otros gastos de fabricación	57.990	107.134
	<u><b>2.084.823</b></u>	<u><b>2.109.202</b></u>

## 12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	17.183	26.124
Beneficios sociales e IESS	8.273	12.068
Servicios contratados	9.964	-
Otros gastos generales	7.591	11.844
Suministros y materiales	1.723	1.067
Honorarios profesionales	1.100	2.933
Iva cargado al gasto	8.628	-
Impuestos	14.396	14.900
Jubilación y Desahucio	1.723	626
Servicio de transporte	38.529	42.296
	<u><b>109.110</b></u>	<u><b>111.858</b></u>

## 13. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones bancarias	1.768	1.175
Comisiones a terceros	1.142	-
Intereses pagados	150	158
	<u><b>3.060</b></u>	<u><b>1.333</b></u>

## 14. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros ingresos y/o (egresos), neto consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de balanceados, fertilizantes y repuestos	2.265	1.035
Otros ingresos	1.117	882
Otros egresos	(936)	(99)
	<u>2.446</u>	<u>1.818</u>

## 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado por 203.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Albec Trade LLC	202.999 Acciones
- Gaitan Parra Blas Roberto	1 Acción
<b>Total</b>	<u><u>203.000 Acciones</u></u>

## 16. 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.

## 17. IMPUESTO A LA RENTA

### Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	406.088	91.153
(-) 15% Participación trabajadores	(60.913)	(13.673)
(+) Gastos no deducibles	13.714	3.935
<b>BASE DE CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>358.889</u>	<u>81.415</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>89.722</b>	<b>20.354</b>
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(19.022)	(19.407)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	19.022	19.407
(-) Retenciones del periodo	(26.630)	(23.592)
(-) Retenciones años anteriores	(3.238)	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR / (SALDO A FAVOR)</b>	<u><u>59.854</u></u>	<u><u>(3.238)</u></u>

Atentamente,

  
**José Ramos Herrera**  
**CONTADOR**