

# CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

## Notas a los estados financieros individuales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. INFORMACIÓN DEL NEGOCIO

Corporación Real CORPREALSA S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador el 6 de febrero de 2013, fue inscrita en el Registro Mercantil el 25 de marzo del mismo año y su actividad principal es la venta y administración de acciones.

La Compañía se encuentra domiciliada en la Av. Carlos Luis Plaza Dañín s/n intersección Democracia, Guayaquil - Ecuador.

### 2. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los fondos se mantienen en un banco local, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Descripción	Año 2017	Año 2016
Caja - Bancos	4.409.259,71	619.416,81

### 3. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

Descripción	Año 2017	Año 2016
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A. (1)	18.393.679,12	18.570.585,27
Real Holding Trust	50.236,47	0,00
Juan Eduardo Aguirre Román(2)	124.900,00	0,00
Julio Augusto Aguirre Román(2)	124.900,00	0,00
Real Vegetales Generales S. A. Realveg (3)	1.307.373,68	999.923,08
Inmobiliaria Juedro S. A. (3)	81.954,18	81.954,18
Compañía Agrícola Ganadera S.A. (4)	273.627,19	134.277,76
Procesadora Posorja PROPOSORJA S. A.(4)	681.895,85	543.101,43
	<b>21.038.566,49</b>	<b>20.329.841,72</b>

(1) En el 2017, corresponde a dividendos por cobrar por \$39'951.747,79 pagaderos hasta el año 2022, saldo préstamo concedido por 2'014.316,12, que devesa una tasa de interés del 8.50% con vencimiento en noviembre de 2018 y devolución de aporte por \$7'296.045,09, que se mantenía como reservas de capital y se decidió transferir como pasivo a largo plazo.

(2) Corresponde a disminución en Proposoeja por \$249.800,00, los cuales fueron reclasificados a cuentas por cobrar Señores Juan E.Aguirre y Julio A. Aguirre.

# CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

Notas a los Estados financieros individuales (continuación)

- (3) Corresponde a dividendos por cobrar.  
(4) Pertenecen a préstamos otorgados a Cia. Agrícola por \$400.000,00 y a Proposorja por \$2'000.000,00 a una tasa de interés del 8.5% anual con vencimientos en diciembre y noviembre de 2019.

## 4. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en subsidiarias se formaban de la siguiente manera:

Compañía emisora	% de Participac.		Valores en US Dólares	
	2017	2016	Año 2017	Año 2016
Comercializadora de Productos S. A. COPROMAR	100.00	100.00	680.475,89	680.475,89
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A	99.99	99.99	133.401.942,81	133.401.942,81
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	99.99	99.99	1.523.780,97	1.523.780,97
Inmobiliaria Juedro S. A.	99.99	99.99	547.711,12	547.711,12
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	80.00	80.00	5.301.334,87	5.301.334,87
Procesadora Posorja PROPOSORJA S. A.(1)	75.00	75.00	3.266.699,62	3.516.499,62
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	73.43	73.43	1.816.571,63	1.816.571,63
Agrícola Chaparral Agrichapsa S.A.	99.87	99.87	799,00	799
			<b>146.539.315,91</b>	<b>146.789.115,91</b>

- (1) La disminución en Proposorja corresponde a reclasificación a cuentas por cobrar a los Señores Juan Eduardo Aguirre Román y Julio Aguirre Román por \$249.800.

## 5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

Descripción	Año 2017	Año 2016
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A. (1)	30.868.429,88	27.625.145,57
Compañía Agrícola Ganadera S. A. (2)	133.333,36	266.666,68
Procesadora Posorja PROPOSORJA S. A. (2)	833.333,31	972.222,18
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A. (3)	2.500.000,00	2.500.000,00
	<b>34.335.096,55</b>	<b>31.364.034,43</b>

- (1) Véase nota 3 (1).  
(2) Véase nota 3 (4)  
(3) Corresponde a aporte de Calademar, que al 31 de diciembre de 2014 se mantenía como aporte para futura capitalización

# CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

## Notas a los Estados financieros individuales (continuación)

y sobre el cual en el año 2015 se decidió la no capitalización y en el 2016 se lo reclasificó a Cuentas por Cobrar a Largo Plazo.

### 6. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por pagar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

Descripción	Año 2017	Año 2016
Pacific Seafoods Llc.	3.897.589,91	3.648.000,00
Jaime Andrés Holguin Espinel	1.056,87	1.056,87
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A.	60.708,09	0
	<b>3.959.354,87</b>	<b>3.649.056,87</b>

### 7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 los saldos de las otras cuentas por pagar se descomponen así:

Descripción	Año 2017	Año 2016
Proveedores Locales	16.503,20	35,22
Otras cuentas por Pagar	0,00	0,00
Obligaciones con el SRI Impto.Rta y Ret.Fte.	63.592,88	41.304,25
Cuentas por Pagar Midshore Asset Trust	11.169.362,00	10.296.000,00
Ajuste VP y prov.ISD prést. a Midshore	558.468,00	514.800,00
	<b>11.807.926,08</b>	<b>10.852.139,47</b>

Con fecha noviembre 24 de 2015 Juan Eduardo Aguirre Román y Julio Augusto Aguirre Román celebraron un acuerdo de cesión a Midshore Asset Trust de la totalidad de sus derechos de cobro que poseían con la Compañía a esa fecha y se registra a valor presente.

### 8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por pagar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

Descripción	Año 2017	Año 2016
Pacific Seafoods Llc.	36.504.750,00	36.354.239,00
	<b>36.504.750,00</b>	<b>36.354.239,00</b>

# CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

Notas a los Estados financieros individuales (continuación)

## 9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 los saldos de las otras cuentas por pagar se descomponen así:

Descripción	Año 2017	Año 2016
Cuentas por Pagar Midshore Asset Trust	103.007.600,00	102.584.205,00
Ajuste VP y Prov.ISD prést. a Midshore	5.150.380,15	5.129.210,15
	<b>108.157.980,15</b>	<b>107.713.415,15</b>

## 10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	Participación accionaria
Real Holding Trust	Nueva Zelanda	1'997.500	1	1'997.500	99.88%
Jaime Andrés Holguín Espinel	Ecuatoriana	2.500	1	2.500	0.12%
		<u>2'000.000</u>		<u>2'000.000</u>	<u>100.00%</u>

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	Participación accionaria
Real Holding Trust	Nueva Zelanda	799	1	799	99.88%
Jaime Andrés Holguín Espinel	Ecuatoriana	1	1	1	0.12%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100.00%</u>

## 11. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. El saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es \$3.202.531,20.

# CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

Notas a los Estados financieros individuales (continuación)

## 12. RESULTADO DEL EJERCICIO

Los resultados se descomponen así:

Descripción	Año 2017	Año 2016
Utilidad del Ejercicio	5.358.669,18	0
Pérdida del Ejercicio	0,00	1.478.181,89
	<b>5.358.669,18</b>	<b>1.478.181,89</b>

## 13. IMPUESTOS

### Conciliación del resultado contable- tributario

La reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la utilidad gravable del año 2017, es como sigue:

Descripción	Año 2017
Utilidad antes del impuesto a la renta	5.430.936,59
(+) Gastos no deducibles	16.153,73
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	1.822.404,00
(-) Ingresos Exentos	(6.884.068,16)
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(96.356,54)
	289.069,62
Impuesto a la renta causado 25%	72.267,41
(-) Retención en la fuente del año	(8.974,58)
Impuesto a la renta por pagar	<b>63.292,83</b>

### (a) Determinación y pago del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante a partir del 2018 la tarifa será del 25%. En el caso que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad se incrementa la tasa del impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales adicionales.

# CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

Notas a los Estados financieros individuales (continuación)

## 14. INGRESOS

La compañía registró ingresos por:

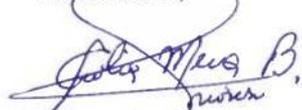
Descripción	Año 2017	Año 2016
Dividendos Ganados	6.884.068,16	0,00
Intereses Ganados	431.453,71	482.598,60
	<b>7.315.521,87</b>	<b>482.598,60</b>

## 15. GASTOS

Durante los años 2017 y 2016, los gastos se formaban de la siguiente manera:

Descripción	Año 2017	Año 2016
Honorarios y Servicios prestados	37.863,15	16.634,00
Impuestos y contribuciones	21.051,00	162.435,56
Suministros y Otros	3.267,13	135,44
Provisión ISD sobre préstamo a Midshore	64.838,00	51.897,00
Ajuste a Valor Presente sobre préstamos	1.757.566,00	1.679.591,00
	<b>1.884.585,28</b>	<b>1.910.693,00</b>

Atentamente,



CPA.CECILIA MERA

Contadora