

CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

Notas a los estados financieros individuales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018, los fondos se mantienen en un banco local, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Descripción	Año 2019	Año 2018
Caja - Bancos	3.965.439,45	6.032.795,93

3. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

Descripción	Año 2019	Año 2018
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A. (1)	12.655.005,20	14.578.088,47
Real Holding Trust	50.236,47	50.236,47
Juan Eduardo Aguirre Román	124.900,00	124.900,00
Julio Augusto Aguirre Román	124.900,00	124.900,00
Real Vegetales Generales S. A. Realveg (4)	2.360.471,87	1.743.708,23
Inmobiliaria Juedro S. A. (4)	81.954,18	81.954,18
Compañía Agrícola Ganadera S.A. (5)	56.557,73	400.629,63
Procesadora Posorja PROPOSORJA S. A.(5)	2.408.272,43	676.111,12
	17.862.297,88	17.780.528,10

(1) Al 31 de diciembre de 2019 incluye dividendos por cobrar por 34.511.748 (35.111.748 en el año 2018) pagaderos hasta el año 2022 y préstamos concedidos por 2.800.000, 3.000.000 y 1.000.000 que devengan una tasa de interés de 7.5%, 8.5% y 8.5% anual, con vencimiento en junio 2020, octubre 2021 y marzo 2022.

(2) Corresponde a valor por cobrar a Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A. por 2.500.000 que al 31 de diciembre de 2014 se mantenía como aporte para futura capitalización y sobre el cual en el año 2015 se decidió la no capitalización.

CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

Notas a los Estados financieros individuales (continuación)

(3) Corresponde a saldos de préstamos concedidos por 2.000.000, 4.000.000, 2.000.000 y 1.000.800 que devengan una tasa de interés del 8.50% anual, con vencimiento en febrero de 2020, febrero de 2022 y noviembre 2022.

(4) Al 31 de diciembre de 2019 incluye dividendos por cobrar por 2.010.182 y préstamos concedidos por 650.000 y 500.000 que devengan una tasa de interés del 8% anual, con vencimiento en mayo de 2020 y noviembre 2021.

(5) Corresponde a saldo de préstamo concedido por 400.000, que devenga una tasa de interés del 8.50% anual, con vencimiento en octubre 2027.

4. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones en subsidiarias se formaban de la siguiente manera:

Compañía emisora	% de Participac.		Valores en US Dólares	
	2019	2018	Año 2019	Año 2018
Comercializadora de Productos S. A. COPROMAR	99.99	99.99	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.	99.93	99.93	5.301.334,87	5.301.334,87
Procesadora Posorja PROPOSORJA S. A.(2)	75.00	75.00	2.265.899,62	3.266.699,62
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	799,00
Atouv Import S.A.C. (1)	99,90	99,90	1.700.262,42	302,42
Transpart S.A. (1)	95,00	0,00	1.400.000,00	0,00
			148.638.778,33	146.539.618,33

(1) En el año 2019 corresponde a la compra de 9.500 acciones de la compañía Transpart S.A., domiciliada en Ecuador por 1.400.000 el 10 de mayo de 2019. Adicional incluye 1.699.960 correspondiente al incremento de capital de la compañía Atouv Import S.A.C que se realizó con fecha 5 de julio de 2019.

(2) En el año 2019 corresponde a la disminución en Procesadora Posorja PROPOSORJA S.A por 1.000.800, los cuales fueron reclasificados a cuentas por cobrar a partes relacionadas.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

Notas a los Estados financieros individuales (continuación)

Descripción	Año 2019	Año 2018
Negocios Industriales Real "N.I.R.S.A." S. A. (1)	31.297.983,54	32.985.366,44
Compañía Agrícola Ganadera S. A. (2)	345.833,29	0,00
Real Vegetales Generales S. A. Realveg (4)	229.166,71	180.555,57
Procesadora Posorja PROPOSORJA S. A. (2)	3.600.613,30	166.666,63
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A. (3)	2.500.000,00	2.500.000,00
	37.973.596,84	35.832.588,64

(1) (2) (3) (4) (5) Véase nota 3.

6. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por pagar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

Descripción	Año 2019	Año 2018
Pacific Seafoods Llc.	4.764.029,94	4.320.864,36
Jaime Andrés Holguin Espinel	1.056,87	1.056,87
Copromar C.Ltda.	0,00	60.708,09
Inmobiliaria Juedro S.A.	2.187,85	2.187,85
Procesadora Posorja Proposorja S.A.	13.783,17	13.783,17
	4.781.057,83	4.398.600,34

7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos de las otras cuentas por pagar se descomponen así:

Descripción	Año 2019	Año 2018
Proveedores Locales	3,20	8.872,02
Otras cuentas por Pagar	0,00	352,42
Impuestos por Pagar	142.082,72	0,01
Cuentas por Pagar Midshore Asset Trust	13.460.512,82	12.208.372,09
Ajuste VP y prov.ISD prést. a Midshore	673.025,64	610.418,60
	14.275.624,38	12.828.015,14

CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

Notas a los Estados financieros individuales (continuación)

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 2019 y 2018, los saldos por pagar a partes relacionadas se desglosan como sigue:

Descripción	Año 2019	Año 2018
Pacific Seafoods Llc.	36.589.083,05	36.557.104,11
	36.589.083,05	36.557.104,11

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos de las otras cuentas por pagar se descomponen así:

Descripción	Año 2019	Año 2018
Cuentas por Pagar Midshore Asset Trust	103.380.505,12	103.290.150,30
Ajuste VP y Prov.ISD prést. a Midshore	5.169.025,26	5.164.507,52
Cuentas por Pagar Otros	1.386.000,00	0,00
	109.935.530,38	108.454.657,82

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente manera:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de Acciones	Valor por acción	Valor nominal	Participación accionaria
Bluefin TRUST Agreement	Estados Unidos	679.150	1	679.150,00	33,96%
Saltwater Trust Agreement	Estados Unidos	659.175	1	659.175,00	32,96%
Atlantic Trust Agreement	Estados Unidos	659.175	1	659.175,00	32,96%
Jaime Andrés Holguín Espinel	Ecuatoriana	2.500	1	2.500,00	0,12%
		2.000.000		2.000.000	100,00%

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la Compañía estaba conformado de la siguiente manera:

CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

Notas a los Estados financieros individuales (continuación)

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de Acciones	Valor por acción	Valor nominal	Participación accionaria
Real Holding Trust	Nueva Zelanda	1.997.500	1	1.997.500,00	99,88%
Jaime Andrés Holguín Espinel	Ecuatoriana	2.500	1	2.500,00	0,12%
		2.000.000		2.000.000	100,00%

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 2019 y 2018 es \$3.202.531,20.

12. RESULTADO DEL EJERCICIO

Los resultados se descomponen así:

Descripción	Año 2019	Año 2018
Pérdida del Ejercicio	1.094.482,12	1.938.928,53
	1.094.482,12	1.938.928,53

13. IMPUESTOS

Conciliación del resultado contable- tributario

La reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la utilidad gravable del año 2019 y 2018, es como sigue:

Descripción	Año 2019	Año 2018
Utilidad/Pérdida antes del impuesto a la renta	(1.026.614,79)	(1.938.928,53)
(+) Gastos no deducibles	1.978.386,00	1.883.216,50
(-) Ingresos Exentos	(620.854,89)	0,00
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(59.447,02)	0,00
	271.469,30	(55.712,03)
Impuesto a la renta causado	67.867,33	0,00
(-) Retención en la fuente del año	(15.114,84)	(6.148,63)
(-) Crédito tributario años anteriores	(6.148,63)	0,00
Impuesto a la renta por pagar/ Saldo a favor	46.603,86	(6.148,63)

CORPORACION REAL CORPREALSA S.A.

Notas a los Estados financieros individuales (continuación)

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

La tasa del impuesto a la renta utilizada por la compañía para el 2018 y 2019 es del 25%.

14. INGRESOS

La compañía registró en el 2019 y 2018 ingresos por:

Descripción	Año 2019	Año 2018
Dividendos Ganados	620.854,89	0,00
Intereses Ganados	720.338,11	326.228,09
	1.341.193,00	326.228,09

15. GASTOS

Durante los años 2019 y 2018, los gastos se formaban de la siguiente manera:

Descripción	Año 2019	Año 2018
Honorarios y Servicios prestados	17.311,00	7.496,92
Impuestos y contribuciones	465.018,66	394.300,97
Suministros y Otros	713,28	91,82
Provisión ISD sobre préstamo a Midshore	67.124,78	66.077,97
Ajuste a Valor Presente sobre préstamos	1.817.640,07	1.797.188,95
	2.367.807,79	2.265.156,63

Atentamente,



CPA.CECILIA MERA

Contadora