

**CEMARSA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORMACIÓN GENERAL**

### **Constitución y operaciones**

**CEMARS S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida el 9 de agosto del 2002 y aprobada por la Superintendencia de compañías, mediante resolución 02.G.IJ.0005748 el 20 de agosto del 2002, en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de agosto del 2002.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Guayaquil, su oficina matriz se encuentra ubicada en la ciudadela Kennedy Norte, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la Cooperativa Fragata, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992265191001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Acuacultura y Pesca y Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La compañía mantiene acuerdos Interministeriales de autorización 008 del 1 de febrero del 2005 y acuerdo de renovación de la concesión número 069-2015 del 21 de abril del 2015 suscrito por la Subsecretaria de Acuacultura por 64.60 has.

La mayoría de las ventas de camarón en un 77% y 18% las realiza a las compañías Promarisco S.A. y Negocios Industriales Real Nirsa S.A. respectivamente.

### **Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 16 de marzo del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

**Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

### **Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso

### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### **Inversiones financieras**

Las inversiones financieras a plazo fijo en su medición inicial y posterior se registran a valor razonable, siendo este el valor efectivo de la inversión, y los intereses ganados que generan estas se reconocen al final de cada período afectando el estado de resultados integrales del período.

## **Activos y pasivos financieros**

### **Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

### **Documentos - Cuentas por cobrar clientes no relacionados, otras cuentas por cobrar relacionadas que no generan intereses. -**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

### **Pasivos Financieros**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

### **Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar. -**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

### **Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

### **Reconocimiento, medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial. -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

#### **Medición posterior. -**

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.

- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

#### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **Anticipos entregados a proveedores**

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

#### **Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

#### **Impuestos por recuperar o compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

#### **Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

#### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

#### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

#### **Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.

- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## **Activos Biológicos**

### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

### **Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

### **Proceso de cultivo**

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

### **Recolección de la producción**

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

### **Cosecha**

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

### **Infraestructura**

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

### **Medición Posterior**

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

### **Propiedades y Equipos**

#### **Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

#### **Medición Posterior**

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Terreno	-	-	-	-
Edificios	-	20	5%	20%
Instalaciones	-	20	5%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Embarcaciones	Más de US\$ 250	20	5%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10	10%	5%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	10%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Vehículos	Más de US\$1000	5	20%	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

#### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### **Impuestos a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### **Beneficios a empleados**

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

**Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **No corrientes: Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

### **Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

### **Distribución de dividendos**

La distribución y pago de dividendos se deduce del pasivo en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de **CEMARSA S.A.**, proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

### **Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado

Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	13.420	1.281
<b>Bancos</b>		
a) Banco Machala	266.798	11.272
Banco Pichincha	4.762	72.643
Banco del Austro	55.756	13
Banco Internacional	1.966	1.611
	<u>342.702</u>	<u>86.820</u>

### 4. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las inversiones temporales, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Certificados de Depósitos a Plazo Fijo Banco Machala	1.000.000	-
	<u>1.000.000</u>	<u>-</u>

### 5. ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses, cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	9.004	7.802
Cuentas por cobrar relacionadas	1.700.815	1.039.722
Otras cuentas por cobrar	464.579	453.756
	<u>2.174.398</u>	<u>1.501.280</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Blaylon	32.132	32.132
Compañía Sr. Víctor Ramos	348.700	345.700
SRI - Pagos en Exceso	17.369	17.369
Anticipos y prestamos personal producción	8.821	4.054
Anticipos y prestamos personal administración	2.619	2.543
Varios deudores	54.938	51.958
	<u>464.579</u>	<u>453.756</u>

### 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 224.295 y US\$ 217.232 respectivamente.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales e insumos	224.295	217.232
	<u>224.295</u>	<u>217.232</u>

## 7. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las piscinas por US\$ 779.105 y US\$ 262.341 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

### 2017

Pisc	Has.	Fecha de siembra	Densidad	Gramos	Sobrev.	Lbs Estimadas al 31/12/2017	Precio Promedio	Total Costo	Valor Razonable
01	3,33	2017/11/02	304.229	7,20	-	-	-	16.723	16.723
02	4,90	07/12/2017	150.000	-	-	-	-	11.072	11.072
03	4,52	02/11/2017	119.304	7,40	-	-	-	16.775	16.775
04	4,02	12/10/2017	128.933	13,00	78%	11.576,35	1,80	20.532	20.837
05	2,93	12/10/2017	192.319	11,00	-	-	-	20.852	20.852
06	4,38	01/11/2017	183.364	7,00	-	-	-	16.011	16.011
07	7,04	12/10/2017	109.680	13,80	83%	19.480,60	1,80	36.378	35.065
09	4,00	07/12/2017	150.000	-	-	-	-	9.554	9.554
10	7,28	04/08/2017	123.626	23,20	53%	24.375,33	2,54	61.413	61.913
11	6,12	08/10/2017	130.000	13,00	89%	20.275,53	1,80	31.122	36.496
12	6,92	08/10/2017	130.000	12,75	89%	-	-	34.363	34.363
13	15,00	20/12/2017	133.333	-	-	-	-	15.675	15.675
16	4,22	2017/09/10	135.071	20,50	55%	14.155,84	2,50	28.148	35.390
17	8,32	2017/10/08	202.813	11,65	47%	-	-	44.181	44.181
18	4,66	2017/11/05	123.461	-	-	-	-	11.595	11.595
19	2,89	2017/12/07	150.000	-	-	-	-	7.367	7.367
20	4,48	2017/08/16	129.911	21,00	55%	14.806,39	2,50	35.411	37.016
21	4,40	2017/10/08	130.000	14,40	67%	12.155,63	1,86	22.416	22.609
22	4,29	2017/12/07	150.000	-	-	-	-	9.760	9.760
23	5,69	2017/10/08	130.000	14,00	70%	15.967,09	1,86	28.690	29.699
24	4,64	2017/09/09	135.776	21,80	51%	15.428,06	2,50	32.572	38.570
25	5,66	2017/08/16	129.859	19,80	65%	20.835,79	2,25	46.295	46.881
26	6,97	2017/12/07	147.848	-	-	-	-	15.544	15.544
27	12,50	2017/10/10	130.000	13,00	80%	37.224,67	1,80	60.246	67.007
29	7,90	2017/12/21	150.000	-	-	-	-	9.918	9.918
30	8,93	2017/10/11	195.801	13,80	49%	26.042,64	1,80	44.390	46.877
31	7,82	2017/12/21	150.000	-	-	-	-	9.653	9.653
32	4,52	2017/10/26	114.675	-	-	-	-	18.522	18.522
33	2,82	2017/10/11	110.026	15,00	80%	8.201,02	1,90	14.441	15.582
34	2,80	2017/10/11	150.117	13,20	80%	9.776,79	1,80	15.306	17.598
<b>TOTAL</b>								<b>744.926</b>	<b>779.105</b>

El activo biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas que asciende a US\$ 779.105 menos los costos en el punto de venta por US\$ 744.926.

**2016**

Pisc	Has.	Desde	Densidad	Gramos	Sobrev.	Lbs Estimadas al 31/12/2016	Precio Promedio	Total Costo	Valor Razonable
01	3,33	17/12/2016	131.802	4,00	-	-	-	4.697	4.697
04	4,02	01/10/2016	135.000	12,40	60%	8.893,59	1,90	14.738	16.898
07	7,04	01/12/2016	120.553	6,80	-	-	-	15.925	15.925
11	6,12	18/12/2016	100.817	-	-	-	-	8.742	8.742
12	6,92	28/12/2016	103.723	0,30	-	-	-	7.513	7.513
14	4,52	14/10/2016	95.000	16,80	65%	10.328,30	2,50	21.927	25.820
16	4,22	29/10/2016	92.427	12,00	70%	7.216,64	1,90	16.413	13.712
17	8,32	21/12/2016	101.319	-	-	-	-	9.305	9.305
18	4,66	24/11/2016	130.957	-	-	-	-	10.514	10.514
20	4,48	06/12/2016	113.996	7,30	-	-	-	6.773	6.773
22	4,29	27/10/2016	74.816	15,70	70%	7.769,49	2,50	16.202	19.424
24	4,64	01/10/2016	135.000	13,40	60%	11.093,07	2,25	18.076	24.958
25	5,66	28/10/2016	135.146	13,00	70%	15.332,23	2,25	19.056	34.497
27	12,50	29/12/2016	110.304	-	-	-	-	15.602	15.602
30	8,93	25/10/2016	131.019	8,39	70%	15.135,26	1,30	23.643	19.676
32	4,52	25/10/2016	139.381	8,00	70%	7.773,64	1,30	12.590	10.106
33	2,82	06/12/2016	108.567	6,80	-	-	-	4.247	4.247
34	2,80	08/12/2016	130.000	-	-	-	-	5.307	5.307
35	1,56	21/12/2016	147.436	-	-	-	-	1.755	1.755
PR05	1,48	23/12/2016	649.324	-	-	-	-	1.388	1.388
PR06	0,54	23/12/2016	1.474.074	-	-	-	-	580	580
PR08	0,76	28/12/2016	540.567	-	-	-	-	1.579	1.579
PR13	0,55	28/12/2016	1.029.398	-	-	-	-	1.738	1.738
PR14	0,94	23/12/2016	436.383	-	-	-	-	922	922
PR15	0,64	23/12/2016	988.750	-	-	-	-	662	663
<b>Total General</b>								<b>239.894</b>	<b>262.341</b>

**8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a Proveedores	336.119	268.491
Anticipo por Casa San Patricio	43.208	-
	<u>379.327</u>	<u>268.491</u>

**9. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

<u>2017</u>	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Terrenos		751.580	-	751.580
Edificios	5%	188.882	-	188.882
Instalaciones	5%	709.956	9.006	718.962,00
Muebles y Enseres	10%	142.969	-	142.969,00
Maquinaria y Equipo	10%	(43.048)	133.025	89.977,00
Naves, Aeronaves, barcas	5%	330.907	-	330.907,00
Equipo de computación	33,33%	11.000	1.425	12.425,00
Vehículos	20%	376.643	84.263	460.906,00
<b>Subtotal</b>		<b>2.468.889</b>	<b>227.719</b>	<b>2.696.608</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(1.051.250)</b>	<b>(126.097)</b>	<b>(1.177.347)</b>
<b>Total</b>		<b>1.417.639</b>	<b>101.622</b>	<b>1.519.261</b>

<u>2016</u>	%	Movimientos del año			<u>Saldos al 31/12/2016</u>
		<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones, Depreciación</u>	<u>Reclasificación</u>	
Terrenos		751.580	-	-	751.580
Edificios	5%	188.882	-	-	188.882
Instalaciones	5%	707.666	-	-	707.666
Muebles y Enseres	10%	69.770	2.290	-	72.060
Maquinaria y Equipo	10%	287.859	75.904	(2.705)	361.058
Naves, Aeronaves, barcazas	5%	330.907	-	(330.907)	-
Equipo de computación	33%	9.110	-	-	9.110
Vehículos	20%	45.736	1.890	-	47.626
Otros propiedades, planta y equipo	10%	-	330.907	-	330.907
<b>Subtotal</b>		<b>2.391.510</b>	<b>410.991</b>	<b>(333.612)</b>	<b>2.468.889</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		(929.341)	(121.909)	-	(1.051.250)
<b>Deterioro acumulado</b>		-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>1.462.169</b>	<b>289.082</b>	<b>(333.612)</b>	<b>1.417.639</b>

## 10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	765.346	676.666
Cuentas por pagar locales relacionadas	238.467	536.385
Dividendos por pagar	67.774	-
	<b>1.071.587</b>	<b>1.213.051</b>

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

<u>2017</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<b><u>Banco Machala</u></b>			
Préstamo con interés anual es del 9,93% en pagos semestrales con vencimiento en junio de 2022	163.803	836.197	1.000.000
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en noviembre de 2022	327.607	1.672.393	2.000.000
	<b>491.410</b>	<b>2.508.590</b>	<b>3.000.000</b>

<u>2016</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<b><u>Banco Internacional</u></b>			
Préstamo con interés anual es del 11.20% en pagos semestrales con vencimiento en diciembre de 2017	49.468	-	49.468
<b><u>Banco del Austro</u></b>			
Préstamo con interés anual es del 12.98% en pagos semestrales con vencimiento en abril de 2017	107.343		107.343
	<u>156.811</u>	<u>-</u>	<u>156.811</u>

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	43.524	94.831
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	b)	18.755	86.977
Beneficios de ley a empleados	c)	17.237	15.389
Con el IESS		6.017	5.865
Con la Administración Tributaria	d)	4.671	4.115
		<u>90.204</u>	<u>207.177</u>

a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	94.831	57.238
Provisión del año	43.524	94.831
Pagos	(94.831)	(57.238)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>43.524</u>	<u>94.831</u>

b) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	86.977	42.788
Provisión del año	55.636	121.252
Pagos	(86.977)	(42.788)
Retenciones en la fuente	(36.881)	(34.275)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>18.755</u>	<u>86.977</u>

c) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de beneficios de ley a empleados se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	15.389	7.033
Provisión del año	17.237	15.389
Pagos	(15.389)	(7.033)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>17.237</u>	<u>15.389</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	2.739	2.254
Retención IVA	1.932	1.861
	<u>4.671</u>	<u>4.115</u>

## 12. PATRIMONIO NETO

### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, estaba representada por 330.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, como detallamos a continuación:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en</b>	
				<b>US\$</b>	<b>%</b>
Lituma Lituma Pablo Eugenio	Ecuatoriana	325.050	1	325.050	98.5%
Cuenca Loaiza Angelito Esteban	Ecuatoriana	4.950	1	4.950	1.5%
		<u>330.000</u>		<u>330.000</u>	<u>100%</u>

### Reserva Legal

En el año 2017 la Administración de la compañía registró el 10% de apropiación de reserva legal.

### Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 24 de marzo del 2017, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2016 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2017. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 116.614.

## 13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2017 y 2016, corresponde como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	3.403.691	3.427.429
	<u>3.403.691</u>	<u>3.427.429</u>

a) A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

<b>Clientes:</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Promarisco S.A.	2.630.155	1.894.563
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	621.172	472.915
Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.	74.356	-
Omarsa S.A.	71.498	1.052.916
Camaviosil S.A.	6.510	7.035
	<u>3.403.691</u>	<u>3.427.429</u>

El detalle de la producción de camarón y el precio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	1.119.320	1.127.603
Precio Promedio	3,04	3,04
<b><u>Ventas Netas</u></b>	<b><u>3.403.691</u></b>	<b><u>3.427.429</u></b>

#### 14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

##### COSTOS DE VENTA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Costo de Venta	2.923.279	2.348.276
Otros Costos Indirectos de Fabricación	74.014	-
Compras Netas Locales	-	349.688
	<b><u>2.997.293</u></b>	<b><u>2.697.964</u></b>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	1.119.320	1.127.603
Precio Promedio	2,68	2,39
<b><u>Ventas Netas</u></b>	<b><u>2.997.293</u></b>	<b><u>2.697.964</u></b>

#### 15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

##### GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Honorarios Profesionales	27.923	16.667
Impuestos y Contribuciones	21.741	6.042
Sueldos y Salarios	21.305	24.536
Seguros	20.494	12.009
Otros	9.256	13.348
Beneficios Sociales	3.900	3.820
Aportes Seguridad Social	3.189	3.267
Pagos por otros servicios	563	1.037
Gastos planes de beneficios empleados	-	656
Depreciaciones	-	1.700
	<b><u>108.371</u></b>	<b><u>83.082</u></b>

## 15. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>301.892</b>	<b>615.195</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(43.524)</b>	<b>(94.831)</b>
Gastos no deducibles	6.257	13.766
Ingreso por medición activos biológicos	(34.179)	(22.447)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	22.447	39.458
<b>Base Imponible</b>	<b>252.893</b>	<b>511.683</b>
<b>22% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>55.636</b>	<b>121.252</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	-
Saldo del Anticipo	-	-
Retenciones en la fuente	(36.881)	(34.275)
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b><u>18.755</u></b>	<b><u>86.977</u></b>

## 16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar con las partes relacionadas, por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se resume a continuación:

<u>Cuentas por Cobrar Relacionadas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Lituma Lituma Teodoro	1.759	1.759
Salinas Lituma Silvio	1.112.828	1.010.073
Sociedad Minera Goldmins	20.000	20.000
Brothermar S.A.	-	3.880
Camaviosil S.A.	506.228	3.010
Angelo Cuenca	-	1.000
Gladys Salinas	60.000	-
	<b><u>1.700.815</u></b>	<b><u>1.039.722</u></b>

<u>Cuentas por Pagar Relacionadas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Samlit C.A.	70.431	146.810
Salinas Lituma Silvio	-	13.720
Brothermar S.A.	168.036	375.855
	<b><u>238.467</u></b>	<b><u>536.385</u></b>



Sr. Silvio Xavier Salinas Lituma  
Gerente General



Lcdo. Carlos Pogo Lucas  
Contador