

**RODLAROK S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2017**

## **INFORMACIÓN GENERAL**

### **Constitución y operaciones**

**RODLAROK S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 30 de diciembre de 2005, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de julio de 2007. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala, provincia de El Oro mediante resolución No.06.G.IJ.0000386 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 30 de diciembre del 2005.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la producción de larvas de camarones y otras especies biocuáticas mediante la instalación de laboratorios. A la actividad pesquera en todas sus fases tales como: captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies biocuáticas en los mercados internos y externos. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Subsecretaría de Acuicultura mediante Acuerdo No. 461-2013, autoriza a la compañía Rodlarok S.A. el ejercicio de la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón blanco en una extensión de 163,79 hectáreas de tierras propias, ubicadas en el sitio: isla de las Cajas de los Gigantes, parroquia Ximena, cantón Guayaquil.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992522690001 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 Ganadería, Acuicultura y Pesca, y Ministerio de medio ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón se las realiza a la compañía Empacreci S.A. con el 48% y Expalsa Exportadora de Alimentos S.A con 27%.

## **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 para PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

### **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 legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

### **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.

## **Activos y pasivos financieros**

**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 90 días.

## **Servicios y otros pagos anticipados**

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

Además los anticipos a proveedores que corresponden 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.

## **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).

## **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.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

### **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 Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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>Propiedad, planta y equipo</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% Porcentaje</b>
Instalaciones	Más de US\$ 5.000	10	10%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$ 5.000	10 - 15	7% - 10%
Naves, aeronaves, barcasas y similares	Más de US\$ 5.000	10 - 20	5%-10%
Equipo de computación	Más de US\$ 800	3	33%
Vehículos	Más de US\$ 5.000	5 - 7	14%-20%
Otras propiedades planta y equipo	Más de US\$ 5.000	10	10%

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.

### **Anticipos recibidos de clientes**

Los anticipos a clientes corresponden principalmente al efectivo recibido, 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.

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

### **Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

### **Medición inicial y posterior**

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las

ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

### **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

### **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 son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

### **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 RODLAROK 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.

### **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### Sistema contable

El sistema que maneja la compañía Rodlarok S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<b>Caja</b>		
Caja General	15.812	15.812
Caja chica	1.400	1.049
<b>Bancos</b>		
Banco Bolivariano C.A.	6.654	2.249
Banco Guayaquil S.A.	132	135
Banco Internacional S.A.	46.678	105.159
	<u>70.676</u>	<u>124.404</u>

### **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados 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	299.391	75.426
Empleados	20.515	12.769
cuentas por cobrar clientes relacionadas	124	30.111
Otras cuentas por cobrar relacionadas	140.121	6.450
	<u>460.151</u>	<u>124.756</u>

### **NO CORRIENTE**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
cuentas por cobrar relacionados	249.673	812.613
	<u>249.673</u>	<u>812.613</u>

### **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$232.159 y US\$90.848 respectivamente.

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.

### **ACTIVO BIOLÓGICO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$563.989 y US\$387.844 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DENSIDAD POR HAS.	GRAMOS AL 31 DE DIC 2017	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2017	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2017	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
01	6,00	2017-12-11	100.000					4.099	4.099
02	9,00	2017-11-06	100.000					39.263	39.263
03	9,00	2017-09-25	120.000	21,14	69	34.699,40	2,60	56.792	90.218
04	5,00	2017-11-21	110.000					14.782	14.782
05	6,00	2017-12-01	100.000					9.929	9.929
06	9,00	2017-11-27	70.000					16.928	16.928
07	8,00	2017-10-23	150.000	16,02	79	33.451,45	1,89	41.263	63.223
08	9,00	2017-10-23	100.000	14,14	100	28.030,84	1,81	37.710	50.736
09	6,00	2017-12-25	140.000					2.737	2.737
10	6,00	2017-12-25	130.000					2.737	2.737
11	7,00	2017-12-01	120.000					15.771	15.771
12	7,00	2017-12-25	108.571					2.932	2.932
13	7,50	2017-09-18	120.000	19,84	86	33.824,14	2,20	48.792	74.413
14	10,00	2017-12-11	70.000					15.142	15.142
16	6,50	2017-11-13	100.000					21.474	21.474
17	4,50	2017-10-30	100.000					21.591	21.591
17A	4,50	2017-11-11	222.222					17.031	17.031
18	9,00	2017-12-11	80.000					13.337	13.337
19	7,00	2017-10-23	100.000	16,99	70	18.337,22	1,91	30.005	35.072
20	9,00	2017-10-23	100.000	13,74	90	24.514,10	1,78	41.891	43.635
B	1,00	2017-12-21						832	832
PRE1	1,00	2017-12-15						1.153	1.153
PRE13	2,50	2017-12-21						1.345	1.345
PRE19	1,00	2017-12-21						850	850
PRE4	1,00	2017-12-09						1.950	1.950
PRE7	1,00	2017-12-30						185	185
PRE9	1,00	2017-12-10						1.207	1.207
S05	1,10	2017-12-10						1.229	1.229
S08	1,00	2017-12-30						185	185
	<b>155,60</b>							<b>463.144</b>	<b>563.989</b>

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$563.989 menos los costos en el punto de venta por US\$463.144.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DENSIDAD POR HAS.	GRAMOS AL 31 DE DIC 2016	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2016	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2016	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2016	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
11	7,00	2016-10-07	68.088	20,00	50	10.498,15	2,30	22.897	24.146
19	7,00	2016-10-09	80.970	23,00	50	14.357,02	2,50	22.461	35.893
14	10,00	2016-10-17	75.000	18,00	50	14.867,84	2,20	30.954	32.709
18	9,00	2016-10-24	88.889	20,00	50	17.621,17	2,20	22.493	38.767
01	6,00	2016-11-01	75.000	21,00	45	9.366,74	2,20	15.614	20.607
12	7,00	2016-11-08	114.286	12,00	50	10.572,71	1,80	15.378	19.031
09	12,00	2016-11-11	116.667	15,00	50	23.127,82	2,10	27.339	48.568
20	9,00	2016-11-15	100.000	13,00	70	18.039,65	1,80	17.800	32.471
08	9,00	2016-11-27	194.444	9,50	70	25.633,20	1,30	22.408	33.323
03	9,00	2016-11-28	175.556	9,50	70	23.143,23	1,30	22.741	30.086
07	8,00	2016-12-14	137.500					5.877	5.877
05	6,00	2016-12-15	83.333					13.169	13.169
17	9,00	2016-12-15	155.556					11.105	11.105
13	7,50	2016-12-16	120.000					8.887	8.887
16	6,50	2016-12-19	30.769					3.635	3.635
02	9,00	2016-12-20	200.000					11.175	11.175
PRE16	1,00	2016-12-21	2.500.000					1.280	1.280
PRE19	1,00	2016-12-21	1.400.000					1.662	1.662
PRE9	1,00	2016-12-21	1.400.000					850	850
S05	1,10	2016-12-21	909.091					1.182	1.182
06	9,00	2016-12-25	177.778					11.703	11.703
B	1,00	2016-12-26	1.600.000					944	944
PRE1	1,00	2016-12-26	1.200.000					771	771
PRE6	1,00	2017-02-09						-	-
								<b>292.326</b>	<b>387.844</b>

## ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
SRI devoluciones IVA	38.730	38.821
N/C SRI devolución de IVA	7.411	12.629
Crédito tributario IVA	5.571	2.344
Retenciones de IVA	6	-
	<u>51.718</u>	<u>53.794</u>

Corresponden a reclamos administrativos de Impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

## PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2017 y 2016 se detalla a continuación:

		<b>2017</b>		
		<b>Movimientos</b>		
	%	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Terrenos		487.001	-	487.001
Construcciones en curso		-	44.981	44.981
Instalaciones	10%	897.654	-	897.654
Maquinaria y Equipo	7% - 10%	234.504	-	234.504
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	5% - 10%	291.000	-	291.000
Equipo de computación	33%	26.765	54.775	81.540
Vehículos	14% -20%	142.894	2.009	144.903
Otros propiedades, planta y equipo	10%	2.149	1.154	3.303
<b>Subtotal</b>		<u>2.081.967</u>	<u>102.919</u>	<u>2.184.886</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		<u>(582.375)</u>	<u>(146.475)</u>	<u>(728.850)</u>
<b>Deterioro acumulado</b>		-	-	-
<b>Total</b>		<u>1.499.592</u>	<u>(43.556)</u>	<u>1.456.036</u>

		<b>Movimientos 2016</b>		
	%	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
Terrenos		487.001		487.001
Instalaciones	10%	858.139	39.515,00	897.654
Maquinaria y Equipo	7% - 10%	219.619	14.885,00	234.504
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	5% - 10%	291.000		291.000
Equipo de computación	33%	26.765		26.765
Vehículos	14% - 20%	89.138	53.756,00	142.894
Otros propiedades, planta y equipo	10%	2.149		2.149
<b>Subtotal</b>		<u>1.973.811</u>	<u>108.156</u>	<u>2.081.967</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		<u>(435.100)</u>	<u>(147.275)</u>	<u>(582.375)</u>
<b>Total</b>		<u>1.538.711</u>	<u>(39.119)</u>	<u>1.499.592</u>

## PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

### PASIVO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	802.016	397.920
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	-	322.920
Anticipos Clientes	29.000	-
Otras cuentas por pagar	2.058	943
Dividendos por pagar	65.723	131.808
	<u>898.797</u>	<u>853.591</u>

### PASIVO NO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar relacionados	928.417	1.410.586
	<u>928.417</u>	<u>1.410.586</u>

### OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

<u>2017</u>	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco Internacional</b>			
Préstamo de US\$200,000 interés anual de 9,82% con vencimiento mayo 2020	63.304	107.278	170.582
	<u>63.304</u>	<u>107.278</u>	<u>170.582</u>

**Garantias.-** Camaronera ubicada en la Isla Las Cajas de los Gigantes ubicada en la provincia del Guayas

<u>2016</u>	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco Internacional</b>			
Préstamo de US\$1,000,000 interés anual de 9,80% con vencimiento Junio 2017	187.856	-	187.856
	<u>187.856</u>	<u>-</u>	<u>187.856</u>

## OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	140.415	64.533
15% Participación trabajadores por pagar	b)	136.645	69.308
Beneficios de ley a empleados	c)	27.612	27.979
Con el IESS		1.976	9.463
Con la Administración Tributaria	d)	5.190	5.244
		<u>311.838</u>	<u>176.527</u>

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero		64.533	23.172
Provisión del año		177.563	93.716
Pagos		(64.533)	(23.172)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos		(37.148)	(29.183)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>140.415</u>	<u>64.533</u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 37.042 y pago cuotas de anticipo determinado, mismos que fueron compensados con el impuesto a la renta causado del periodo 2017.

b) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		69.308	41.246
Provisión del año		136.645	69.308
Pagos		(69.308)	(41.246)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>136.645</u>	<u>69.308</u>

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		27.979	14.530
Provisión del año		60.502	62.232
Pagos		(60.869)	(48.783)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>27.612</u>	<u>27.979</u>

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado		-	-
Retención fuente		3.436	4.035
Retención IVA		1.754	1.209
		<u>5.190</u>	<u>5.244</u>

## PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	a) <u>15.356</u>	<u>14.886</u>
	<u><b>15.356</b></u>	<u><b>14.886</b></u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	14.886	-
Provisión del año	5.717	4.036
Reducciones, liquidaciones	(5.906)	-
Ganancias reconocidas en el ORI	<u>659</u>	<u>10.850</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><b>15.356</b></u>	<u><b>14.886</b></u>

## 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	
Ventas de camarón	3.704.188	2.910.119
Ventas de insumos	<u>633</u>	<u>4.619</u>
	<u><b>3.704.821</b></u>	<u><b>2.914.738</b></u>

## COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

### COSTOS DE VENTAS

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$2.524.342 y US\$2.178.221 respectivamente.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	1.503.823	1.130.304
Costo Promedio	<u>1,68</u>	<u>1,93</u>
	<u><b>2.524.342</b></u>	<u><b>2.178.221</b></u>

## GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	88.243	69.263
Aportes Seguridad Social	17.278	14.186
Beneficios Sociales	10.833	8.334
Honorarios Profesionales	16.116	11.755
Impuestos y Contribuciones	7.419	12.497
Mantenimientos y Reparaciones	22.619	5.816
Seguros	7.785	15.342
Transporte	133	19
Gasto de Viaje	6.672	2.279
Otros	82.567	82.181
	<u>259.665</u>	<u>221.672</u>

## 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>
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>916.293</b>	<b>471.590</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(136.645)</b>	<b>(69.308)</b>
Gastos no deducibles	32.785	39.692
<b>Otras rentas exentas</b>		
Deducción por incremento neto de empleados	-	(6.454)
Deducibles adicionales	-	-
Ingreso por medición activos biológicos	(100.845)	(95.518)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversion)	95.518	85.980
<b>Base Imponible</b>	<b>807.106</b>	<b>425.982</b>
<b>22% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>177.563</b>	<b>93.716</b>
Retenciones en la fuente	(37.042)	(29.143)
Anticipo determinado pagado en cuotas	(106)	(40)
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<u><b>140.415</b></u>	<u><b>64.533</b></u>

## TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar

### ACTIVO CORRIENTE

<b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<b><u>Venta de camarón</u></b>		
Camaronera El Capitan (CECASA) S.A.	124	-
Piscicola Nueve de Octubre S.A.	-	30.111
	<u>124</u>	<u>30.111</u>
<b><u>Prestamos Relacionadas</u></b>		
Menier S.A.	139.231	-
Angarshrimp S.A.	-	4.450
Piscicola Nueve de Octubre S.A.	890	2.000
	<u>140.121</u>	<u>6.450</u>

**NO CORRIENTE****Cuentas por cobrar relacionadas**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Angarshrimp S.A.	249.673	812.613
	<u>249.673</u>	<u>812.613</u>

**PASIVO CORRIENTE****Cuentas por Pagar relacionadas**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Marecillo S.a.	-	-
Camaronera El Capitan S.a.	-	108.235
Menier S.a	-	77.685
Satukin S.a.	-	137.000
	<u>-</u>	<u>322.920</u>

**PASIVO NO CORRIENTE****Cuentas por Pagar relacionadas**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anibal Gaybor	577.524	959.693
Alberto Vaca	182.765	182.765
Indira Cedeño	108.182	108.182
Ma. Augusta Vaca	36.553	36.553
Narita Cabrera	560	100.560
Euler Gaybor	22.833	22.833
	<u>928.417</u>	<u>1.410.586</u>



Carlos Gaybor Pizarro  
Gerente General



CPA Beatriz Guaycha  
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financiero.