

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### Constitución y operaciones

KISHOR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 01 de agosto de 2007, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 15 de agosto de 2007. La compañía cambió su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-15-0005187 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 21 de diciembre del 2015.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicar al cultivo y la cría de viveros en piscinas de especies bioacuáticas, comprendiendo las fases de extracción, desove, cría y reproducción de las mismas en su primera fase y en su segunda fase, se dedicará a la industrialización de su producción para comercializarlos en el país o exportarlos al extranjero. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Fulton Franco Mora 226 Y Napoléon Mera, publicidad Fajardo piso 3 no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía para poder operar obtuvo una concesión el 15 de enero del 2009 con un plazo de 10 años de una extensión de 250 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en la Isla los Ingleses, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992534982001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra registrada 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, Acuacultura y Pesca y del 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 en un 65% y 26% las realiza a las compañías Omarsa S.A. y Empacreci S.A., respectivamente.

## 2. 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.

**2.1. 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).

Al 1 de enero del 2017 la compañía mantenía Activos por US\$1.846.719, Ventas por US\$4.337.898 y 68 empleados, su base de presentación es NIIF para PYMES, de acuerdo a lo estipulado en el Art. 1 del Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitido para las compañías sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

### 2.2. 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.

### 2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en banco 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.

### 2.4. Activos y pasivos financieros

**Préstamos y otras cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo. En específico, 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.

- **Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:** Corresponden préstamos, que se registran a su valor nominal pues no generan intereses y 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.

### 2.5. 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.

### 2.6. Servicios y otros pagos anticipados

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

### 2.7. 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.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 2.8 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.

De acuerdo a la sección 13 de Inventarios, los inventarios se valoran al valor neto de realización, esto es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

#### 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).

### 2.9 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 camaron 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 camaron. 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 se detallan a continuación:

#### Preparación de la piscina después de la cosecha

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

#### Proceso de producción y cultivo

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

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 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 gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

### Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestra poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\begin{aligned} \text{Camarón por lance} &= \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de lances}} \\ \text{Camarón por metro cuadrado} &= \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}} \\ \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100 \\ \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada x Supervivencia x peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2,2046} \times 100 \end{aligned}$$

## 2.10 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.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

### Medición Posterior

La compañía KISHOR S.A. optó por el método del costo, el mismo que indica, con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por 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:

| Propiedades y Equipos | Política de capitalización | Años | % depreciación | Residual Valor |
|-----------------------|----------------------------|------|----------------|----------------|
| Edificios             | Más de US\$1.000           | 20   | 5,00%          | 20%            |
| Instalaciones         | Más de US\$1.000           | 10   | 10,00%         | 20%            |
| Equipo de computación | Más de US\$1.000           | 3    | 33,33%         | 0%             |
| Vehículo              | Más de US\$1.000           | 7    | 14,29%         | 25%            |
| Maquinarias           | Más de US\$1.000           | 10   | 10,00%         | 20%            |
| Muebles y enseres     | Más de US\$1.000           | 10   | 10,00%         | -              |

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.

### 2.11 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 las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de Formas 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.

### 2.12 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.

### 2.13 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.

### 2.14 Distribución de dividendos

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

### 2.15 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 recibido. 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.

De acuerdo a la sección 34 de actividades especializadas de la NIIF Pymes, la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo, tomando como base las pérdidas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de KISHOR S.A., provienen principalmente de la venta de productos bioacústicos tales como el canarón.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.16 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.

2.17 Sistema contable

El sistema operativo que maneja KISHOR S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAT", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.18 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

| Años | Inflación |
|------|-----------|
| 2013 | 2,70%     |
| 2014 | 3,67%     |
| 2015 | 3,38%     |
| 2016 | 1,12%     |
| 2017 | (0,20) %  |

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

| Bancos         |        | Caja           |        |
|----------------|--------|----------------|--------|
| Boliviano C.A. |        | Pichincha C.A. |        |
| 2017           | 2016   | 2017           | 2016   |
| 1.199          | 45.582 | 648            | 47.429 |
| US\$ dólares   |        | US\$ dólares   |        |

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados que no generan intereses

| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses |         | Otras cuentas por cobrar |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| 2017                                                                              | 2016    | 2017                     | 2016    |
| 214.087                                                                           | 268.183 | 170.670                  | 169.359 |
| 384.757                                                                           | 437.542 | US\$ dólares             |         |

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

|                             | 2017           | 2016          |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| US\$ dólares                |                |               |
| Inventario de materia prima | 132,150        | 51,528        |
|                             | <u>132,150</u> | <u>51,528</u> |

## 6. 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 por US\$804,119 y US\$574,763 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

| INSC. | HAS. | FECHA DE SIEMBRA | % SOBREVIVENCIA | LBS PROMEDIO AL 31 DIC 2017 | PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2017 | COSTOS AL 31 DIC 2017 | VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2017 |
|-------|------|------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 1     | 6,5  | 04/12/2017       | 60%             | 22,037                      | 2,35                                    | 4,446                 | 4,446                             |
| 2     | 6,8  | 25/09/2017       | 60%             | 26,852                      | 2,35                                    | 39,280                | 51,964                            |
| 3     | 8,4  | 29/09/2017       | 60%             |                             |                                         | 40,506                | 63,318                            |
| 4     | 7,8  | 05/12/2017       |                 |                             |                                         | 5,027                 | 5,027                             |
| 5     | 8,3  | 26/09/2017       | 60%             | 26,056                      | 2,35                                    | 40,944                | 61,440                            |
| 6     | 8,1  | 17/09/2017       | 60%             | 25,800                      | 2,35                                    | 51,878                | 64,491                            |
| 7     | 7,5  | 07/12/2017       | 85%             | 7,833                       | 2,35                                    | 7,975                 | 7,975                             |
| 8     | 7,6  | 28/11/2017       |                 |                             |                                         | 25,095                | 25,095                            |
| 9     | 5,5  | 06/12/2017       |                 |                             |                                         | 5,609                 | 5,609                             |
| 10    | 4,9  | 21/12/2017       |                 |                             |                                         | 1,982                 | 1,982                             |
| 11    | 5,2  | 21/12/2017       |                 |                             |                                         | 2,100                 | 2,100                             |
| 12    | 3,4  | 10/10/2017       | 70%             | 12,014                      | 2,35                                    | 19,308                | 26,693                            |
| 13    | 5    | 04/12/2017       |                 |                             |                                         | 5,473                 | 5,473                             |
| 14    | 2    | 07/09/2017       |                 |                             |                                         | 4,739                 | 4,739                             |
| 15    | 12,1 | 09/12/2017       | 90%             | 5,804                       | 2,35                                    | 28,148                | 28,148                            |
| 16    | 12   | 10/10/2017       | 75%             | 41,717                      | 2,35                                    | 60,239                | 92,687                            |
| 17    | 7,3  | 28/12/2017       |                 |                             |                                         | 7,736                 | 7,736                             |
| 18    | 8    | 29/12/2017       |                 |                             |                                         | 12,224                | 12,224                            |
| 19    | 7,3  | 25/12/2017       | 95%             | 708                         | 2,35                                    | 12,367                | 12,367                            |
| 20    | 8    | 13/10/2017       | 75%             | 25,298                      | 2,35                                    | 39,041                | 56,207                            |
| 21    | 14,2 | 23/11/2017       | 80%             | 14,838                      | 2,35                                    | 46,072                | 46,072                            |
| 22    | 15   | 01/11/2017       | 80%             | 30,180                      | 2,35                                    | 50,049                | 50,049                            |
| 23    | 15,4 | 18/09/2017       | 60%             | 46,984                      | 2,35                                    | 110,845               | 107,603                           |
| 24    | 15,4 | 22/12/2017       |                 |                             |                                         | 6,266                 | 6,266                             |
| 25    | 14,5 | 29/10/2017       | 85%             | 33,809                      | 2,35                                    | 54,408                | 54,408                            |
|       |      |                  |                 |                             |                                         | <u>681,757</u>        | <u>804,119</u>                    |

6. ACTIVO BIOLÓGICO (A Continuación...)

El Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas y asciende a US\$804.119 menos los costos en el punto de venta por US\$681.757.

| PISC. | HAS. | FECHA DE SIEMBRA | % SOBREVIVENCIA | US\$ PROMEDIO AL 31 DIC 2016 | PROMEDIO LIBRAS AL 31 DIC 2016 | COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2016 | VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2016 |
|-------|------|------------------|-----------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| 1     | 6,5  | 20/12/2016       | 90%             | 595,24                       | 2,35                           | 6,563                         | 6,563                             |
| 2     | 6,8  | 20/12/2016       | 90%             | 595,24                       | 2,35                           | 6,820                         | 6,820                             |
| 3     | 8,4  | 26/09/2016       | 70%             | 25,054,18                    | 2,35                           | 49,477                        | 60,852                            |
| 4     | 7,8  | 27/09/2016       | 70%             | 25,926,10                    | 2,35                           | 46,692                        | 68,828                            |
| 5     | 8,3  | 14/10/2016       | 70%             | 19,413,71                    | 2,35                           | 43,233                        | 46,931                            |
| 6     | 8,1  | 05/10/2016       | 75%             | 23,941,96                    | 2,35                           | 49,159                        | 58,151                            |
| 7     | 7,5  | 20/12/2016       | 90%             | 674,61                       | 2,35                           | 7,481                         | 7,481                             |
| 8     | 7,6  | 17/12/2016       | 85%             | 5,246,95                     | 2,35                           | 7,508                         | 7,508                             |
| 9     | 5,5  | 30/12/2016       | 95%             | 1,306,89                     | 2,35                           | 4,431                         | 4,431                             |
| 10    | 4,9  | 01/12/2016       | 0%              | -                            | 2,35                           | 4,026                         | 4,026                             |
| 11    | 5,2  | 14/12/2016       | 0%              | -                            | 2,35                           | 3,259                         | 3,259                             |
| 12    | 3,4  | 28/10/2016       | 70%             | 7,361,16                     | 2,35                           | 11,247                        | 17,342                            |
| 13    | 5    | 23/11/2016       | 80%             | 5,141,13                     | 2,35                           | 9,970                         | 9,970                             |
| 14    | 2    | 13/10/2016       | 75%             | 5,968,95                     | 2,35                           | 12,199                        | 14,498                            |
| 15    | 12,1 | 30/12/2016       | 95%             | 2,268,20                     | 2,35                           | 9,065                         | 9,065                             |
| 16    | 12   | 27/10/2016       | 75%             | 28,307,06                    | 2,35                           | 44,508                        | 68,430                            |
| 17    | 7,3  | 08/12/2016       | 90%             | 1,746,04                     | 2,35                           | 12,912                        | 12,912                            |
| 18    | 8    | 08/12/2016       | 90%             | 2,142,87                     | 2,35                           | 13,650                        | 13,650                            |
| 19    | 7,3  | 22/12/2016       | 90%             | 4,127,01                     | 2,35                           | 6,817                         | 6,817                             |
| 20    | 8    | 02/11/2016       | 75%             | 17,857,26                    | 2,35                           | 26,972                        | 41,089                            |
| 21    | 14,2 | 23/11/2016       | 80%             | 16,084,76                    | 2,35                           | 27,839                        | 27,839                            |
| 22    | 15   | 22/12/2016       | 90%             | 4,875,03                     | 2,35                           | 12,819                        | 12,819                            |
| 23    | 15,4 | 20/12/2016       | 0%              | -                            | 2,35                           | 13,767                        | 13,767                            |
| 24    | 15,4 | 08/12/2016       | 90%             | 7,083,38                     | 2,35                           | 19,051                        | 19,051                            |
| 25    | 14,5 | 04/12/2016       | 85%             | 10,868,68                    | 2,35                           | 27,079                        | 27,079                            |
| 14A   | 1,4  | 16/06/2016       | 0%              | -                            | 2,35                           | 5,585                         | 5,585                             |

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

| 2017   | 2016   | US\$ dólares |
|--------|--------|--------------|
| 59.004 | 71.353 |              |
| -      | 91     |              |
| 59.004 | 71.444 |              |

SRI devolución IVA  
Anticipo de Impuesto a la Renta

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (A continuación...)

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

| 2017                             | 2016     |
|----------------------------------|----------|
| US\$ dólares                     |          |
| Retenciones en la fuente del año | 43,379   |
| Compensación del año             | (43,379) |
| Saldo final al 31 de diciembre   | -        |

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS

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

| Movimientos del año 2017 |        |                      |           |           |
|--------------------------|--------|----------------------|-----------|-----------|
|                          | %      | Saldos al 01/01/2017 | Adiciones | Transf.   |
| Construcciones en cursos | -      | 41,141               | 267,702   | (189,007) |
| Edificios                | 5%     | 187,337              | -         | -         |
| Instalaciones            | 10%    | 181,000              | 26,214    | 189,007   |
| Muebles y Enseres        | 10%    | 4,857                | -         | -         |
| Maquinaria y Equipo      | 10%    | 240,940              | 35,471    | -         |
| Equipo de computación    | 33,33% | 1,300                | 706       | -         |
| Vehículos                | 14,29% | 11,860               | 76,461    | -         |
| Subtotal                 |        | 668,435              | 406,554   | -         |
| Depreciación acumulada   |        | (6,615)              | (17,846)  | -         |
| Deterioro acumulado      |        | -                    | -         | -         |
| Total                    |        | 661,820              | 388,708   | -         |

| Movimientos del año 2016 |        |                      |                     |                      |
|--------------------------|--------|----------------------|---------------------|----------------------|
|                          | %      | Saldos al 01/01/2016 | Adiciones y Deprec. | Saldos al 31/12/2016 |
| Construcciones en cursos | -      | -                    | 41,141              | 41,141               |
| Edificaciones            | 5%     | 187,337              | -                   | 187,337              |
| Instalaciones            | 5%     | 181,000              | -                   | -                    |
| Muebles y Enseres        | 10%    | -                    | 4,857               | 4,857                |
| Maquinaria y Equipo      | 10%    | 109,350              | 131,590             | 240,940              |
| Equipo de computación    | 33,33% | -                    | 1,300               | 1,300                |
| Vehículos                | 14,29% | 5,090                | 6,770               | 11,860               |
| Subtotal                 |        | 482,777              | 185,658             | 668,435              |
| Depreciación acumulada   |        | -                    | (6,615)             | (6,615)              |
| Deterioro acumulado      |        | -                    | -                   | -                    |
| Total                    |        | 482,777              | 179,043             | 661,820              |

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

|                                        | 2017           | 2016          |
|----------------------------------------|----------------|---------------|
| Cuentas y documentos por pagar locales | 705.919        | 55.854        |
| Otras cuentas por pagar                | -              | 170           |
|                                        | <u>705.919</u> | <u>56.024</u> |
|                                        | US\$ dólares   |               |

## 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

|                                             | 2017           | 2016           |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 301.043        | 116.240        |
| 15% participación trabajadores por pagar    | 303.214        | 156.431        |
| Beneficios de ley a empleados               | 44.443         | 28.932         |
| Con el IESS                                 | 13.879         | 12.719         |
| Con la administración tributaria            | 5.140          | 4.781          |
|                                             | <u>667.719</u> | <u>319.103</u> |
|                                             | US\$ dólares   |                |

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

|                                                  | 2017           | 2016           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del                  | 116.240        | -              |
| Provisión del año                                | 357.267        | 172.952        |
| Pagos                                            | (116.240)      | -              |
| Compensación con impuestos retenidos y anticipos | (56.224)       | (56.712)       |
| Saldo final al 31 de diciembre                   | <u>301.043</u> | <u>116.240</u> |
|                                                  | US\$ dólares   |                |

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 56.224, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta a pagar

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

|                                 | 2017           | 2016           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del | 156.431        | -              |
| Provisión del año               | 303.214        | 156.431        |
| Pagos                           | (156.431)      | -              |
| Saldo final al 31 de diciembre  | <u>303.214</u> | <u>156.431</u> |
|                                 | US\$ dólares   |                |

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A continuación..)

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

|                                | 2017         | 2016     |
|--------------------------------|--------------|----------|
| Saldo inicial del año          | 28.932       | 1.734    |
| Provisión del año              | 86.432       | 62.774   |
| Pagos                          | (70.921)     | (35.576) |
| Saldo final al 31 de diciembre | 44.443       | 28.932   |
|                                | US\$ dólares |          |

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos.

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

|                  | 2017         | 2016  |
|------------------|--------------|-------|
| Retención fuente | 4.814        | 2.581 |
| Retención Iva    | 326          | 2.200 |
|                  | US\$ dólares |       |

11. 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:

Largo Plazo

|                             | 2017         | 2016  |
|-----------------------------|--------------|-------|
| Jubilación patronal         | 9.591        | 5.903 |
| Indemnización por desahucio | 3.775        | 1.660 |
|                             | US\$ dólares |       |

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

|                                | 2017         | 2016  |
|--------------------------------|--------------|-------|
| Saldo inicial del año          | 5.903        | -     |
| Provisión del año              | 6.308        | 5.903 |
| Reducciones, liquidaciones     | 1.971        | -     |
| Utilidad reconocida en el ORI  | (649)        | -     |
| Saldo final al 31 de diciembre | 9.591        | 5.903 |
|                                | US\$ dólares |       |

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

|                                | 2017         | 2016  |
|--------------------------------|--------------|-------|
| Saldo inicial del año          | 1.660        | -     |
| Provisión del año              | 2.719        | 1.660 |
| Pago de beneficios             | (437)        | -     |
| Utilidad reconocida en el ORI  | (167)        | -     |
| Saldo final al 31 de diciembre | 3.775        | 1.660 |
|                                | US\$ dólares |       |

## 12. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

|                  | 2017             | 2016             |
|------------------|------------------|------------------|
| Venta de camaron | 5,634,046        | 4,337,898        |
|                  | <u>5,634,046</u> | <u>4,337,898</u> |
|                  | US\$ dólares     |                  |

## 13. 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

|                                           | 2017             | 2016             |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Inventario Inicial Material Directo       | 51,528           | 1,259            |
| Inventario Inicial Producto en proceso    | 482,129          | 87,850           |
| Compras                                   | 2,512,943        | 2,523,954        |
| Inventario Final material Directo         | (132,150)        | (51,528)         |
| Inventario Final Producto en proceso      | (681,757)        | (482,129)        |
| Mano de obra directa                      | 593,331          | 414,175          |
| Mantenimiento y Reparaciones              | 66,148           | 116,022          |
| Combustibles y Lubrificantes              | 117,232          | 80,097           |
| Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo | 17,846           | 6,615            |
| Asesoría y Honorarios Profesionales       | 8,021            | 8,722            |
| Transporte                                | 68,397           | 139,663          |
| Alimentación                              | 76,277           | 68,376           |
| Otros Costos Indirectos                   | 285,438          | 248,051          |
|                                           | <u>3,465,383</u> | <u>3,161,127</u> |
|                                           | US\$ dólares     |                  |

### GASTOS

|                                         | 2017           | 2016           |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Recompensaciones                        | 52,068         | 44,796         |
| Aporte a la seguridad social            | 10,682         | 5,677          |
| Beneficios sociales                     | 16,801         | 14,848         |
| Honorarios y comisiones a profesionales | 16,180         | 14,988         |
| Impuestos y contribuciones              | 14,240         | 16,315         |
| Mantenimiento y reparaciones            | 2,909          | 9,387          |
| Seguros y reaseguros                    | 3,124          | 796            |
| Transporte                              | 648            | 301            |
| Otros                                   | 31,207         | 24,892         |
|                                         | <u>147,859</u> | <u>132,000</u> |
|                                         | US\$ dólares   |                |

14. 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:

|                                                                                      | 2017         | 2016      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|
|                                                                                      | US\$ dólares |           |
| Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | 2.051.158    | 1.135.504 |
| 15% Participación trabajadores por pagar                                             | (303.214)    | (156.431) |
| Deducciones adicionales                                                              | (99.762)     | (109.425) |
| Gastos no deducibles                                                                 | 5.489        | 9.131     |
| Ingreso por medición activos biológicos (Generación)                                 | (122.362)    | (92.634)  |
| Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)                                  | 92.633       |           |
| Base Imponible                                                                       | 1.623.942    | 786.145   |
| 22% Impuesto a la renta Causado                                                      | 357.267      | 172.952   |
| Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior                            |              | (17.222)  |
| Saldo del Anticipo                                                                   |              | 7.929     |
| Retenciones en la fuente años anteriores                                             |              | (4.040)   |
| Retenciones en la fuente                                                             | (56.224)     | (43.379)  |
| Impuesto a pagar                                                                     | (301.043)    | (116.240) |

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Firma del Representante Legal



Firma del Contador

