

**ACUASAM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORMACIÓN GENERAL**

### **Constitución y operaciones**

**ACUASAM S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 28 de noviembre del 2008, en la provincia de Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre del 2008.

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 Guabo, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Gran Colombia intersección 9 de mayo, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la hacienda Bola de Oro del Cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992599979001 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, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Mediante Acuerdo Ministerial No. 297 la Subsecretaria de Acuacultura autoriza a la compañía **ACUASAM S.A.**, el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 168.04 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en el cantón Naranjal, hacienda Bola de Oro. (**Ver Nota 20**)

La mayoría de las ventas de camarón en un 44%, 18% y 16% las realiza a las compañías Sociedad Civil de Hecho Grucalit, Omarsa S.A. y PROEXPO, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. respectivamente.

### **Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 23 de marzo del 2018 por parte de la Administración 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 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**

#### **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 y cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes 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 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:

#### **Preparación de la piscina**

Después de la cosecha 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.

#### **Proceso de producción y 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 tres a cuatro veces al año.

### **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 Compañía con posterioridad a su reconocimiento como activo, medirá sus terrenos, edificios, maquinaria y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

El resto de sus elementos de propiedades y equipo en su medición posterior se medirán 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>Propiedades y equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Edificios e Instalaciones	-	20	5%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Embarcaciones	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	10%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$ 1.500	10	10%	5%
Vehículos	Más de US\$ 1.000	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.

### **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.

### **Arrendamientos**

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento

### **Medición inicial**

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

### **Medición posterior**

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

### **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.

### **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.

### **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 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 efectúa 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 ACUASAM 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 DE 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	43.814	31.447
<b>Bancos</b>		
Pichincha C.A.	22.467	25.827
Produbanco S.A.	203.423	4.998
Austro S.A.	1.277.281	1.293.449
	<u>1.546.985</u>	<u>1.355.721</u>

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar 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	18.964	184.167
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	230.998	407.198
Otras cuentas por cobrar	24.320	159.650
	<u>274.282</u>	<u>751.015</u>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sociedad Minera Goldmins	-	69.589
Anticipos y préstamos personal producción	11.052	6.573
Anticipos y préstamos personal administrativo	12.968	81.414
Varios deudores	300	2.074
	<u>24.320</u>	<u>159.650</u>

### 5. INVENTARIOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	51.097	143.565
	<u>51.097</u>	<u>143.565</u>

## 6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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\$ 791.759 y US\$ 860.759 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

2017									
Pisc.	Has	Fecha de siembra	Densidad por Has	Gramos al 31/12/17	% Supervivencia	Lbs. Promedio	Precio promedio Lbs.	Total costo 2017	Valor razonable
P# 66	13	12/8/2017	84.615	29,40	40,00	28.493	3,09	47.219	88.070
P# 67	15,94	7/10/2017	112.923	7,30	-	-	-	18.178	18.178
P# 68	20	11/10/2017	100.000	7,50	-	-	-	20.641	20.641
P# 69	20,15	25/8/2017	124.069	21,30	45,00	52.781	2,64	52.807	139.149
P# 70	15	14/12/2017	120.000	-	-	-	-	1.617	1.617
P# 72	13,91	23/10/2017	115.025	7,72	-	-	-	18.044	18.044
P# 73	11	16/12/2017	-	-	-	-	-	950	950
P# 74	13,27	21/12/2017	82.894	-	-	-	-	81	81
P# 75	13,80	10/10/2017	101.449	11,67	65,00	23.391	1,68	23.032	39.340
P# 76	19,76	23/11/2017	111.336	4,71	-	-	-	7.903	7.903
P# 77	12	28/7/2017	116.667	19,70	53,00	32.197	2,36	33.864	76.102
P# 79	12,07	9/10/2017	124.275	5,00	-	-	-	18.441	18.441
P# 80	10	2/12/2017	130.000	4,00	-	-	-	5.009	5.009
P# 81	12,08	4/12/2017	115.894	4,00	-	-	-	5.654	5.654
P# 82	11,50	20/9/2017	104.348	19,00	53,00	26.617	2,36	34.913	62.912
P# 83	12	20/11/2017	108.333	-	-	-	-	1.795	1.795
P# 85	15,28	24/9/2017	85.079	20,00	45,00	25.771	2,64	41.791	67.942
P# 86	11	19/9/2017	109.091	20,10	45,00	23.907	2,64	34.168	63.029
P# 87	5	25/10/2017	70.000	9,60	70,00	5.181	1,45	6.561	7.535
P#101	7	9/11/2017	85.714	6,13	-	-	-	8.235	8.235
P#102	7	27/10/2017	85.714	6,76	-	-	-	8.158	8.158
P#103	7	3/11/2017	85.714	6,67	-	-	-	7.189	7.189
P#104	7	28/11/2017	85.714	6,28	-	-	-	6.166	6.166
P#105	7	18/11/2017	85.714	6,40	-	-	-	6.295	6.295
P#106	10	17/10/2017	130.000	-	-	-	-	1.882	1.882
P#107	10	1/9/2017	140.000	18,11	53,00	29.598	2,36	41.468	69.960
P#108	10	1/11/2017	120.000	10,05	65,00	17.267	1,68	18.317	29.039
P#109	10	1/12/2017	120.000	4,18	-	-	-	12.245	12.245
P#110	10	1/12/2017	90.000	-	-	-	-	66	66
P#111	10	1/12/2017	100.000	-	-	-	-	66	66
P#112	10	1/12/2017	85.000	-	-	-	-	66	66
<b>TOTAL GENERAL</b>								<b>482.821</b>	<b>791.759</b>

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$ 791.759 menos los costos en el punto de venta por US\$ 482.821.

Pisc.	Has	Fecha de siembra	Densidad por Has	Gramos al 31/12/16	% Supervivencia	Lbs. Promedio	Precio promedio Lbs.	Total costo 2016	Valor razonable
P# 66	13	18/09/2016	130.769	16,90	40	25.313	2,32	33.556	58.726
P# 67	15,94	21/08/2016	85.333	24,4	25	18.276	2,77	40.917	50.625
P# 68	20	09/07/2016	120.000	22,70	25	30.000	2,77	58.514	83.101
P# 69	20,15	13/11/2016	133.995	0		0	0,00	7.048	7.048
P# 70	15	10/09/2016	120.000	4,1	0	0	0,00	17.539	17.539
P# 72	13,91	17/11/2016	129.403	1,7	0	0	0,00	7.693	7.693
P# 73	11	17/09/2016	139.091	19	35	22.411	2,50	28.061	56.027
P# 74	13,27	06/10/2016	132.630	10,3	50	19.965	1,95	22.651	38.931
P# 75	13,8	08/09/2016	127.536	22,7	25	22.000	2,77	35.417	60.940
P# 76	19,76	15/09/2016	121.457	19,3	35	35.709	2,50	39.087	89.273
P# 77	12	30/12/2016	0	0,00		0	0,00	406	406
P# 78	7,5	28/11/2016	106.667	0,00		0	0,00	3.559	3.559
P# 79	12,07	27/09/2016	165.700	15,70	40	27.665	2,32	27.037	64.183
P# 80	10	14/05/2016	160.000	19,30	35	23.806	2,50	46.641	59.515
P# 81	12,08	28/09/2016	140.728	18,20	35	23.852	2,50	23.444	59.631
P# 82	11,5	02/07/2016	147.826	23,60	25	22.093	2,77	44.711	61.196
P# 83	12	06/11/2016	133.333	8,10	0	0	0,00	15.850	15.850
P# 84	12	08/07/2016	133.333	19,00	35	23.436	2,50	44.048	58.590
P# 85	15,28	06/11/2016	130.890	7,30	0	0	0,00	17.414	17.414
P# 86	11	11/12/2016	0	0		0	0,00	1.368	1.368
P# 87	5	15/09/2016	160.000	16,8	40	11.841	2,32	16.464	27.472
P# 101	7	01/11/2016	142.857	5,7	0	0	0,00	10.414	10.414
P# 102	7	01/11/2016	142.857	5,5	0	0	0,00	11.258	11.258
<b>TOTAL GENERAL</b>								<b>553.097</b>	<b>860.759</b>

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipo a proveedores	24.045	81.838
Seguros pagados por anticipado	-	43.373
	<u>24.045</u>	<u>125.211</u>

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Crédito tributario Iva	5.314	3.856
Sri Pago En Exceso Imp. Renta	53.307	-
	<u>58.621</u>	<u>3.856</u>

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS

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

	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Movimiento del año</u>				<u>Saldos al 31/12/2017</u>	
			<u>Adiciones y deprec.</u>	<u>Reavalúos</u>	<u>Transfe/ Reclasif.</u>	<u>Baja por Expropiación</u>		<u>Ventas</u>
Terrenos	-	1.305.806	-	5.307.388	-	(59.888)	-	6.613.194
Edificios	5%	173.034	55.094	12.292	(14.474)	-	-	166.058
Construcciones en curso	-	-	15.526	-	14.474	-	-	30.000
Instalaciones	5%	132.234	7.213	-	-	-	-	139.447
Muebles y Enseres	10%	16.980	6.053	-	-	-	-	23.033
Maquinaria y Equipo	10%	688.539	109.494	7.083	-	-	-	805.116
Equipos de computación	33,33%	9.120	1.949	-	-	-	-	11.069
Vehículos	20%	111.405	2.880	-	-	-	(33.241)	81.044
Naves, aeronaves, barcazas y similares		3.600	2.880	-	-	-	-	6.480
<b>Subtotal</b>		<b>2.440.718</b>	<b>201.089</b>	<b>5.326.763</b>	<b>-</b>	<b>(59.888)</b>	<b>(33.241)</b>	<b>7.875.441</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(330.115)</b>	<b>(116.237)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.930</b>	<b>(421.422)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>2.110.603</b>	<b>84.852</b>	<b>5.326.763</b>	<b>-</b>	<b>(59.888)</b>	<b>(8.311)</b>	<b>7.454.019</b>

	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Movimiento del año</u>		<u>Saldos al 31/12/2016</u>
			<u>Adiciones y deprec.</u>	<u>Reversión</u>	
Terrenos	-	1.305.806	-	-	1.305.806
Edificios	5%	125.150	47.884	-	173.034
Instalaciones	5%	122.458	9.776	-	132.234
Muebles y Enseres	10%	12.221	4.759	-	16.980
Maquinaria y Equipo	10%	678.148	10.391	-	688.539
Equipos de computación	33,33%	6.708	3.951	1.539	9.120
Vehículos	20%	109.915	1.490	-	111.405
Naves, aeronaves, barcazas y similares		-	3.600	-	3.600
<b>Subtotal</b>		<b>2.360.406</b>	<b>81.851</b>	<b>(1.539)</b>	<b>2.440.718</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(226.670)</b>	<b>(103.445)</b>	<b>-</b>	<b>(330.115)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>2.133.736</b>	<b>(21.594)</b>	<b>(1.539)</b>	<b>2.110.603</b>

## 10. PASIVOS FINANCIEROS

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	530.328	553.787
Sueldos por pagar	1.447	2.120
Cuentas por pagar locales relacionadas	168.419	35.000
Otras cuentas por pagar	1.947	-
	<b>702.141</b>	<b>590.907</b>

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

### 2017

	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.88% en pagos cuamestral con vencimiento en agosto del 2019	177.377	-	177.377
<b>Banco Austro</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.02% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2020	354.850	823.593	1.178.443
	<b><u>532.227</u></b>	<b><u>823.593</u></b>	<b><u>1.355.820</u></b>

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

### 2016

	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción largo plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Banco Produbanco</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.12% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2017	25.850	-	25.850
Préstamo, con interés anual es del 9.88% en pagos cuamestral con vencimiento en agosto del 2019	122.624	177.377	300.001
Préstamo, con interés anual es del 9.96% en pagos semestrales con vencimiento en marzo del 2017	150.000	-	150.000
<b>Banco Austro</b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.02% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2020	1.500.000	-	1.500.000
<b>Sobregiros</b>	<u>208.411</u>	<u>-</u>	<u>208.411</u>
	<b><u>2.006.885</u></b>	<b><u>177.377</u></b>	<b><u>2.184.262</u></b>

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	a) 52.190	63.063
15% Participación trabajadores por pagar	b) 81.909	93.760
Beneficios de ley a empleados	c) 16.348	10.545
Con el IESS	6.188	4.102
Con la Administración Tributaria	d) <u>5.224</u>	<u>6.436</u>
	<b><u>161.859</u></b>	<b><u>177.906</u></b>

a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero	63.063	8.648
Provisión del año	102.427	117.828
Pagos	(63.063)	(8.648)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(50.237)	(54.765)
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>52.190</u></u>	<u><u>63.063</u></u>

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	93.760	20.751
Provisión del año	81.909	93.760
Pagos	(93.760)	(20.751)
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>81.909</u></u>	<u><u>93.760</u></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	10.545	6.537
Provisión del año	39.031	28.672
Pagos	(33.228)	(24.669)
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>16.348</u></u>	<u><u>10.540</u></u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	3.138	4.461
Retención IVA	479	1.974
Iva cobrado	1.607	-
	<u><u>5.224</u></u>	<u><u>6.435</u></u>

### 13. PATRIMONIO

#### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estaba representada por 300.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

	<b>Nacionalidad</b>	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en U\$</b>	<b>%</b>
Gonzales Ereis Marcela Maribel	Ecuatoriana	3.008	1	3.008	1%
Naula Gómez María Bolivia	Ecuatoriana	3.008	1	3.008	1%
Samaniego Lituma Manuel Martin	Ecuatoriana	<u>294.784</u>	1	<u>294.784</u>	<u>98%</u>
		<u><u>300.800</u></u>		<u><u>300.800</u></u>	<u><u>100%</u></u>

#### 14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	4.568.629	4.884.395
	<u>4.568.629</u>	<u>4.884.395</u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<b>Venta de bienes</b>	
	<b>Diciembre 31,</b>	
<b>Cientes:</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.	1.860.518	1.348.283
Sociedad Civil de Hecho Grucalit	959.481	137.093
Worldwide Investiments And Representations, Winrep S.A.	955.617	1.745.750
Langostino S.A. Lanconor	223.375	117.216
Molina Navarrete Angel Aurelio	127.367	89.783
Sociedad Civil de Hecho Grucamsur	123.441	83.513
Cofirmar S.A.	98.029	-
Tecnotempe S.A.	94.153	-
Camaronera Camanmor S.A.	32.370	-
Balarezo Yagual Oscar Omar	6.833	-
Romero Nagua Maria Hilda	-	50.408
Sociedad de Hecho Camaronera del Sur	-	64.785
Otras	87.445	1.247.564
	<u>4.568.629</u>	<u>4.884.395</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	1.409.775	1.241.198
Precio	3,24	3,94
<b>Venta</b>	<u>4.568.629</u>	<u>4.884.395</u>

#### 15. 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:

<b>COSTOS DE VENTA</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	1.882.066	1.822.441
Inventario Inicial Producto en proceso	553.097	397.034
Compras	796.830	1.521.355
Inventario Final Producto en proceso	(482.820)	(553.097)
Mano de obra directa	300.104	213.967
Mantenimiento y Reparaciones	147.592	224.683
Combustibles y Lubricantes	168.260	81.036
Transporte	27.616	39.335
Alimentación	32.707	48.696
Costo por Energía	40.427	-
Materiales Varios	1.075	-
Otros Costos Indirectos	166.408	183.358
	<u>3.633.362</u>	<u>3.978.808</u>

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	1.409.775	1.241.198
Costo promedio por libra	2,58	3,21
<b>Costo de venta</b>	<b><u>3.633.362</u></b>	<b><u>3.978.808</u></b>

#### **GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, como se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	27.685	21.604
Aportes Seguridad Social	5.399	4.609
Beneficios Sociales	4.789	3.531
Depreciaciones	116.237	103.445
Impuestos y Contribuciones	34.133	28.595
Gastos de seguros	1.338	1.469
Honorarios Profesionales	16.387	20.350
Arrendamiento Operativo	2.708	2.716
Gastos Planes de Beneficios Empleados	4.546	-
Otros	14.254	12.078
	<b><u>227.476</u></b>	<b><u>198.397</u></b>

#### **16. 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>547.340</b>	<b>636.720</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(81.909)</b>	<b>(93.760)</b>
Gastos no deducibles	1.422	4.271
Ingresos por medición de activos biológicos(Generación)	(308.939)	(307.662)
Ingresos por medición de activos biológicos(Reversión)	307.662	296.012
<b>Base Imponible</b>	<b>465.576</b>	<b>535.581</b>
<b>22% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>102.427</b>	<b>117.828</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(52.817)	-
Saldo del Anticipo	48.354	(6.411)
Retenciones en la fuente	(45.774)	(48.354)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>52.190</u></b>	<b><u>63.063</u></b>

**Tarifa de Impuesto a la Renta**

## 17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

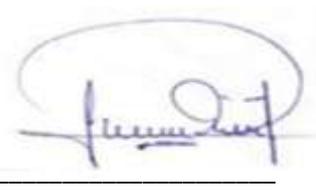
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Agrocmor S.A.	-	137.156
Comgropsa S.A.	200.000	16.042
Martincorp S.A.	-	30.000
Camorensa S.A.	-	5.000
Consolaro S.A.	3.000	3.000
Camaronera San José S.A.	-	16.000
Samaniego Naula Jeinner Martín	27.998	-
Lituma Buele Maria Carmela	-	200.000
	<u>230.998</u>	<u>407.198</u>

### Documentos y cuentas por pagar relacionadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Camorensa S.A.	168.419	-
Piscícola San Andrés S.A.	-	35.000
	<u>168.419</u>	<u>35.000</u>



**Sr. Martín Samaniego Lituma**  
Gerente General



**Lcda. Fabiola Quinde Serrano**  
Contadora