

# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**MARTINCORP S.A**

**2017**

## **INFORMACIÓN GENERAL**

### **Constitución y operaciones**

**MARTINCORP S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Guayaquil el 28 de noviembre del 2008, ante la Dra. María Pía Iannuzzelli de Velásquez del cantón Guayaquil inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de diciembre del 2008, aprobado mediante Resolución No. 08.G.IJ.008524 de la Superintendencia de compañías el 11 de diciembre del 2008.

La compañía MARTINCORP S.A, mantiene su domicilio tributario en el cantón El Guabo con RUC 0992599723001, y su infraestructura camaronera se encuentra ubicada en la parroquia y cantón Naranjal, provincia del Guayas y que formo parte de la hacienda Bola de Oro.

La actividad económica de la compañía es la pesquera mediante la cría y cultivo de camarón, a la producción de larvas de camarón y a otras especies bioacuáticos mediante la instalación de laboratorios.

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, Acuicultura y Pesca y Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Mediante Acuerdo Ministerial No. 199 la Subsecretaría de Acuicultura autoriza a la compañía **MARTINCORP S.A.**, el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 182.65 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en el cantón Naranjal, hacienda Bola de Oro. **(Ver Nota 19)**

La mayoría de las ventas de camarón en un 40% y 32% las realiza a las compañías Sociedad Civil de Hecho Grucalit y Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. respectivamente del total de sus ventas para el año 2017.

## **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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas 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 60 días.

#### **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.

#### **Partes relacionadas**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

#### **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:

#### **Producción del camarón en cautiverio**

Es una actividad con altos costos de producción, basado en nuevas tecnologías que en la actualidad se están utilizando en muchas camaroneras de Machala, tales como el Raceways y/o pre-crías, la cual consiste en la pre-siembra, el manejo de la alimentación, el control de las enfermedades y el manejo de cosechas, estas técnicas aplicadas están obteniendo excelentes resultados, que facilita su distribución y comercialización

#### **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 tres a cuatro veces al año.

#### **Recolección de la producción**

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, se deja descansar cerca de 20 días, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

#### **Cosecha**

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

#### **Infraestructura**

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

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

### **Medición Posterior**

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

## **Propiedades y Equipos**

### **Medición Inicial**

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

### **Medición Posterior**

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades 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.

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

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

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

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

### **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.

### **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.

### **Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

### **Distribución de dividendos**

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

### **Reconocimiento de ingresos**

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

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

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

Los ingresos de MARTINCORP 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.

### **Sistema contable**

El sistema que maneja la Compañía MARTINCORP S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "WinFenix Gestión Empresarial", versión 7, propio de la compañía, requiere los servicios del proveedor Onlysoft S.A. para su mantenimiento.

### **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:

<b>Años</b>	<b>Inflación</b>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

## EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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	1.189	897
<b>Bancos</b>		
Pichincha C.A.	18.195	26.314
Produbanco S.A.	514.288	22.362
Austro S.A.	66.093	66.093
	<u>599.765</u>	<u>115.666</u>

## ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de 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	53.233	137.621
Cuentas por cobrar relacionadas	180.500	155.000
Otras cuentas por cobrar	11.682	51.631
	<u>245.415</u>	<u>344.252</u>

### Otras Cuentas por cobrar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Camarones Murguan S.A.		2.525
Giler Vélez Cristobal		1.000
Labanda Geovanny		680
Mediterranean Shipping Company		55
Naula Morocho Justo Esteban		815
Noboa Ricardo	380	-
Oliva José	80	-
Pesantez Aguirre Yordy	248	248
Quimis Washington		250
Rodríguez Fulvio	1.306	1.306
Yorkleb - Vehículos Cía. Ltda.	-	1.256
Anticipos y prestamos personal producción	8.496	6.722
Anticipos y prestamos personal administración	1.172	9.337
Varios deudores		27.437
	<u>11.682</u>	<u>51.631</u>

## 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 y suministros

66.474

29.573

**66.474**

**29.573**

## ACTIVO 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\$ 741.573 y US\$ 742.710 respectivamente, tal como sigue:

### 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#52	11	30/07/2017	136.364	19,5	50	32.214,00	2,64	42.333,59	85.044,05
P#52-1	11	28/07/2017	90.909	25,1	45	24.879,00	3,09	41.890,82	76.875,66
P#53	18	29/11/2017	133.333	3,9	0	0,00		8.318,57	8.318,57
P#54	12	08/11/2017	133.333	3,2	0	0,00		15.281,59	15.281,59
P#55	15	07/12/2017	133.333	4,2	0	0,00		5.936,67	5.936,67
P#56	7,07	20/10/2017	106.082	13,27	60	13.153,00	1,96	14.663,24	25.780,04
P#57	9,5	19/10/2017	89.474	12,5	60	14.042,00	1,96	19.873,03	27.522,03
P#58	10	21/10/2017	90.000	13,8	60	16.414,00	1,96	20.300,23	32.171,63
P#59	9	07/12/2017	55.556	8,5	70	6.553,00	1,46	7.724,94	9.567,18
P#60	10	20/11/2017	110.000	4	0	0,00		5.841,31	5.841,31
P#60-1	10	07/10/2017	90.000	14,13	60	16.807,00	1,96	23.909,33	32.940,95
P#61	11	14/07/2017	100.000	16,76	55	22.334,00	2,36	34.123,75	52.709,09
P#61-1	11	06/07/2017	136.364	26,24	45	39.013,00	3,09	47.362,64	120.550,84
P#62	24,9	04/12/2017	60.241	0	0	0,00		3.211,46	3.211,46
P#63	11,89	25/10/2017	92.515	12	60	17.445,00	1,96	26.521,86	34.192,07
P#64	11,89	24/10/2017	126.156	11,1	60	22.004,00	1,96	22.686,19	43.128,63
P#65	10	14/12/2017	130.000	4	0	0,00		4.361,70	4.361,70
P#88	15	25/10/2017	100.000	14,1	60	27.952,00	1,96	31.725,45	54.785,02
P#89	13	03/11/2017	115.385	14,1	60	27.952,00	1,96	26.463,54	54.785,02
P#90	15	23/09/2017	100.000	12,5	60	24.780,00	1,96	37.142,87	48.568,28
<b>TOTAL GENERAL</b>								<b>439.673</b>	<b>741.573</b>

### 2016

Piscina	Has	Fecha de siembra	Densidad por has.	Gramos al 31/12/16	% Supervivencia	Lbs. Promedio al 31/12/16	Precio promedio lbs. 31/12/16	Total costo 2016	Valor razonable
P#52	11	19/12/2016	136.363,64	0	0	0,00	0	3.530	3.530
P#52-1	11	06/10/2016	123.636,36	13,1	45	17.659,03	2,09	24.293	36.907
P#53	18	10/09/2016	125.000,00	23,4	25	28.992,29	2,77	48.733	80.309
P#54	12	07/12/2016	150.000,00	0	0	0,00	0	6.253	6.253
P#55	15	24/11/2016	254.666,67	0	0	0,00	0	33.679	33.679
P#56	7,07	27/11/2016	190.947,67	0	0	0,00	0	4.586	4.586
P#57	9,5	28/10/2016	143.157,89	9,9	50	14.828,19	1,95	18.360	28.915
P#58	10	19/11/2016	150.000,00	0	0	0,00	0	6.010	6.010
P#59	9	20/05/2016	142.222,22	16,9	40	19.059,03	2,32	38.304	44.217
P#60	10	30/09/2016	200.000,00	11,2	45	22.202,64	1,95	25.681	43.295
P#60-1	10	01/10/2016	200.000,00	12,2	45	24.185,02	1,95	26.251	47.161
P#60-2	10	03/09/2016	180.000,00	17,2	40	27.277,53	2,32	27.070	63.284
P#61	11	26/09/2016	131.363,64	16,3	40	20.751,98	2,32	23.583	48.145
P#61-1	11	25/11/2016	90.909,09	0	0	0,00	0	4.966	4.966
P#62	24,9	21/11/2016	120.481,93	12,3	45	36.574,89	1,95	10.692	71.320
P#63	11,9	26/09/2016	126.156,43	12,1	45	17.990,09	1,95	23.362	35.081
P#64	11,9	20/11/2016	126.156,43	0	0	0,00	0	8.003	8.003
P#65	10	04/09/2016	128.000,00	22,3	25	15.718,06	2,77	33.036	43.539
P#88	15	07/08/2016	120.000,00	29,2	25	28.942,73	3,55	46.160	102.746
P#89	13	07/12/2016	161.538,46	0	0	0,00	0	10.650	10.650
P#90	15	09/11/2016	166.666,67	0	0	0,00	0	20.114	20.114
<b>TOTAL GENERAL</b>								<b>443.316</b>	<b>742.710</b>

## SERVICIOS Y OTROS PAGOS 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	93.677	81.475
	<u>93.677</u>	<u>81.475</u>

## PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

	<u>Movimientos 2017</u>					
	<u>% Depr.</u>	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adicione s</u>	<u>Reevalúo</u>	<u>Baja</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Terrenos		867.716	-	5.397.807	(30.833)	6.234.690
Edificios	5%	294.517	-	2.894	-	297.411
Muebles y Enseres	10%	10.775	13.357	-	-	24.132
Maquinaria y Equipo	10%	253.265	123.641	-	-	376.906
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	5%	105.612	2.160	-	-	107.772
Vehículos	20%	47.657	10.050	-	-	57.707
Equipo de computación	33,33%	9.121	4.377	-	-	13.498
<b>Subtotal</b>		<b>1.588.663</b>	<b>153.585</b>	<b>5.400.701</b>	<b>(30.833)</b>	<b>7.112.116</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(189.304)</b>	<b>(64.666)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(253.970)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>1.399.359</b>	<b>88.919</b>	<b>5.400.701</b>	<b>(30.833)</b>	<b>6.858.146</b>

## Movimientos 2016

	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
Terrenos		867.716		867.716
Edificios	5%	199.054	95.463	294.517
Muebles y Enseres	10%	2.702	8.073	10.775
Maquinaria y Equipo	10%	214.460	38.805	253.265
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	5%	104.892	720	105.612
Vehículos	20%	39.610	8.047	47.657
Equipo de computación	33,33%	6.708	2.413	9.121
<b>Subtotal</b>		<b>1.435.142</b>	<b>153.521</b>	<b>1.588.663</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(140.503)</b>	<b>(48.801)</b>	<b>(189.304)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>1.294.639</b>	<b>104.720</b>	<b>1.399.359</b>

## PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	396.946	363.427
Cuentas por pagar locales relacionadas	176.657	133.701
Otras cuentas por pagar	5.012	4.250
Sueldos por pagar	2.937	2.199
	<u>581.552</u>	<u>503.577</u>

## OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

### 2017

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<b><u>BANCO PRODUBANCO</u></b>			
<b><u>Préstamos</u></b>			
Préstamo, con interés anual es del 10,21% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2019	51.472	37.215	88.687
	<u>51.472</u>	<u>37.215</u>	<u>88.687</u>

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

### 2016

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<b><u>BANCO PRODUBANCO</u></b>			
<b><u>Préstamos</u></b>			
Préstamo, con interés anual es del 9.96% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2017	61.761		61.761
Préstamo, con interés anual es del 9.96% en pagos mensuales con vencimiento en marzo del 2017	76.884		76.884
Préstamo, con interés anual es del 10,21% en pagos mensuales con vencimiento en agosto del 2019	49.211	88.687	137.898
	26.099		26.099
<b><u>Sobregiros</u></b>	<u>213.955</u>	<u>88.687</u>	<u>302.642</u>

Estas obligaciones están respaldadas con garantías personales del accionista Manuel Samaniego Lituma.

## OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	116.981	52.447
Con la Administración Tributaria	b)	2.750	3.656
Beneficios de ley a empleados	c)	18.591	10.647
Con el IESS		8.932	3.999
Impuesto a la renta por pagar del año	d)	114.936	28.509
		<u>261.639</u>	<u>99.258</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	52.447	12.954
Provisión del año	116.981	52.447
Pagos	(52.447)	(12.954)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>116.981</u>	<u>52.447</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	2.054	2.177
Retención IVA	696	1.479
	<u>2.750</u>	<u>3.656</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	10.647	4.278
Provisión del año	40.495	26.223
Pagos	(32.551)	(19.854)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>18.591</u>	<u>10.647</u>

d) 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 del	28.509	1.247
Provisión del año	149.489	67.269
Pagos	(28.509)	(1.247)
Retenciones en la fuente	(35.104)	(38.760)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>114.385</u>	<u>28.509</u>

### 3. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, los ingresos fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Venta de Camarón	<u>3.510.167</u>	<u>3.604.556</u>
	<u>3.510.167</u>	<u>3.604.556</u>

### 4. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

**Costo de Ventas**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	1.604.406	1.965.958
Inventario Inicial Producto en proceso	443.316	786.886
Compras		-
Inventario Final Producto en proceso	(439.673)	(443.316)
Mano de obra directa	296.940	203.924
Mantenimiento y Reparaciones	260.281	178.553
Combustibles y Lubricantes	164.061	130.445
Transporte	11.897	54.706
Alimentación	50.828	52.083
Costo por Energía	543	-
Materiales De Limpieza (camaronera)	2.300	-
Otros Costos Indirectos	144.640	139.863
	<b><u>2.539.539</u></b>	<b><u>3.069.102</u></b>

**Gastos administrativos y ventas**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	20.240	12.819
Gastos de depreciaciones	61.482	45.617
Impuestos y Contribuciones y otros	25.108	34.679
Gasto de seguros	2.438	1.618
Aportes al IESS	3.444	2.417
Honorarios Profesionales	23.487	12.824
Beneficios Sociales	3.187	1.881
Arriendo de local	2.708	2.716
Gastos planes de beneficios a empleados	3.773	-
Otros Gastos	27.713	18.131
	<b><u>173.580</u></b>	<b><u>132.703</u></b>

**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:

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>782.381</b>	<b>354.633</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(116.981)</b>	<b>(52.447)</b>
Gastos no deducibles	16.599	8.566
Ingresos por medición de activos biológicos(Generación)	(301.899)	(299.394)
Ingresos por medición de activos biológicos(Reversión)	299.394	294.410
<b>Base Imponible</b>	<b>679.494</b>	<b>305.768</b>
<b>22% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>149.489</b>	<b>67.269</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior		(30.396)
Saldo de anticipo		27.684
Retenciones en la fuente	(35.104)	(36.048)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>114.385</u></b>	<b><u>28.509</u></b>

**Tarifa de Impuesto a la Renta**

## TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas

<b>Cuentas por cobrar locales relacionadas</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares	
Comgropsa S.A.	150.000	-
Camaronera San José	30.000	5.000
Lituma Buele María Carmela	500	150.000
	<b><u>180.500</u></b>	<b><u>155.000</u></b>

<b>Cuentas por pagar locales relacionadas</b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
	US\$ dólares	
Piscícola San Andrés S.A.	a) 50.000	50.000
Samaniego Lituma Manuel Martín	46.657	13.702
Camorensa S.A.	40.000	-
Delanan Desarrollo Langostinero S.A.	b) 40.000	40.000
Acuasam S.A.	-	30.000
	<b><u>176.657</u></b>	<b><u>133.701</u></b>



**Sr. Manuel Martín Samaniego Lituma**  
**Gerente General**



**Lcda. Fabiola Quinde Serrano**  
**Contadora**