

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SAFARIPLAYAS S.A.

2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

SAFARIPLAYAS S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida en el cantón El Guabo Cabecera Cantonal del mismo nombre, el 02 de diciembre del 2014, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón El Guabo el 15 de diciembre del 2014 con número de repertorio 2014-2654.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronesa 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 camaronesa se encuentran situada en la hacienda Bola de Oro del Cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791775655001 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. 198 la Subsecretaría de Acuacultura autoriza a la compañía **SAFARIPLAYAS 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 17**)

La mayoría de las ventas de camarón en un 41%, 21% y 21% las realiza a las compañías Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A., Sociedad Civil de Hecho Grucafit y Worlwide Investments And Representations, Winrep S.A. respectivamente.

Aprobación de estados financieros

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

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Base de presentación. – – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

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

Moneda funcional 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 financieros y pasivos financieros

Activo Financiero

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

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

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

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.

Inventarios

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

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

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.

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

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro 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:

$$\text{Camarón por lance} = \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Numero de lances}}$$

$$\text{Camarón por metro cuadrado} = \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}}$$

$$\text{Supervivencia} = \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$$

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2,2046} \times 100$$

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

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

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

| Propiedades y Equipos | Política de capitalización | Años | % depreciación | Valor Residual |
|--|----------------------------|------|----------------|----------------|
| 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.

Arrendamientos.

Los pagos por arrendamientos 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, décimo cuarto sueldos y desahucio: 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, sí 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 son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

Reconocimiento de ingresos

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

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

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

Los ingresos de SAFARIPLAYAS 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 SAFARIPLAYAS 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:

| Años | Inflación |
|-------------|------------------|
| 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 | 2.613 | - |
| Bancos | | |
| Pichincha C.A. | 132.097 | 42.964 |
| Produbanco S.A. | 133.874 | 12.242 |
| | <u>268.584</u> | <u>55.206</u> |

ACTIVOS FINANCIEROS NETO

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

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | 102.296 | 51.955 |
| Otras cuentas por cobrar | 4.350 | 56.871 |
| | <u>106.646</u> | <u>108.826</u> |

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 un resumen de inventario fue como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Inventario de materiales e insumos | 21.012 | 44.048 |
| | <u>21.012</u> | <u>44.048</u> |

ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 660.025 y US\$ 303.226 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

| Piscina | Has. | Fecha de siembra | Densidad por has. | Gramos al 31/12/17 | % Supervivencia | Lbs. Promedio al 31/12/17 | Precio promedio lbs. 31/12/17 | Total de Costos 2017 | Valor razonable |
|--------------|-------|------------------|-------------------|--------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------|
| Piscina 22 | 10,6 | 12/09/2017 | 141.509 | 14,40 | 90 | 25.692 | 1,95 | 44.610 | 50.099 |
| Piscina 23 | 8,2 | 14/09/2017 | 85.366 | 14,50 | 90 | 12.073 | 1,95 | 20.029 | 23.542 |
| Piscina 24 | 8 | 12/09/2017 | 84.000 | 17,40 | 70 | 18.029 | 2,36 | 30.377 | 42.547 |
| Piscina 25 | 5 | 17/08/2017 | 100.000 | 22,50 | 70 | 17.346 | 2,64 | 47.355 | 45.793 |
| Piscina 26 | 3,2 | 11/06/2017 | 109.375 | 20,10 | 70 | 6.508 | 2,64 | 16.233 | 17.182 |
| Piscina 27 | 3,1 | 12/08/2017 | 94.839 | 14,20 | 90 | 4.966 | 1,95 | 16.703 | 9.683 |
| Piscina 28 | 3,7 | 13/08/2017 | 108.108 | 14,40 | 90 | 6.851 | 1,95 | 16.519 | 13.360 |
| Piscina 29 | 4,5 | 08/10/2017 | 100.000 | 16,70 | 70 | 6.952 | 2,15 | 14.234 | 14.947 |
| Piscina 30 | 11,58 | 31/05/2017 | 94.991 | 21,40 | 70 | 36.295 | 2,64 | 65.553 | 95.819 |
| Piscina 31 | 6,4 | 11/08/2017 | 109.375 | 16,70 | 70 | 10.815 | 2,15 | 30.367 | 23.251 |
| Piscina 32 | 10,1 | 27/06/2017 | 89.109 | 16,70 | 70 | 13.904 | 2,15 | 38.707 | 29.894 |
| Piscina 33 | 8,2 | 22/09/2017 | 100.000 | 13,20 | 90 | 12.874 | 1,95 | 24.464 | 25.105 |
| Piscina 36 | 22,5 | 12/05/2017 | 97.778 | 26,50 | 70 | 53.934 | 3,10 | 148.357 | 167.195 |
| Piscina 37 | 8,8 | 28/07/2017 | - | - | - | - | - | 14.647 | 14.647 |
| Piscina 38 | 5,8 | 28/11/2017 | - | - | - | - | - | 1.866 | 1.866 |
| Piscina 39 | 10,2 | 21/11/2017 | - | - | - | - | - | 4.451 | 4.451 |
| Piscina 40 | 4 | 29/11/2017 | - | - | - | - | - | 1.461 | 1.461 |
| Piscina 41 | 3,3 | 22/08/2017 | 89.091 | 13,00 | 90 | 4.546 | 1,95 | 16.025 | 8.865 |
| Piscina 42 | 4,78 | 14/09/2017 | 70.293 | 15,80 | 70 | 4.911 | 2,15 | 16.723 | 10.559 |
| Piscina 43 | 4,16 | 12/06/2017 | 96.154 | 21,60 | 70 | 7.993 | 2,64 | 28.191 | 21.101 |
| Piscina 44 | 8,86 | 09/09/2017 | 76.185 | 15,10 | 70 | 9.429 | 2,15 | 30.107 | 20.273 |
| Piscina 45 | 6,63 | 08/09/2017 | 88.235 | 15,80 | 70 | 8.551 | 2,15 | 26.509 | 18.384 |
| TOTAL | | | | | | | | 653.489 | 660.025 |

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$660.025 menos los costos en el punto de venta por US\$ 653.48

| 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 costos 2016 | Valor razonable |
|--------------|-------|------------------|-------------------|--------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------|
| Piscina 01 | 11,41 | 08/12/2016 | 109.904 | - | - | - | - | 15.979 | 15.979 |
| Piscina 02 | 8,07 | 08/12/2016 | 118.959 | - | - | - | - | 9.355 | 9.355 |
| Piscina 03 | 8,02 | 19/10/2016 | 105.855 | 10,00 | 70 | 13.090 | 2,15 | 32.871 | 28.142 |
| Piscina 04 | 5,18 | 18/10/2016 | 102.027 | 10,40 | 70 | 8.475 | 2,15 | 18.417 | 18.220 |
| Piscina 05 | 3,55 | 18/10/2016 | 83.042 | 9,40 | - | - | - | 14.626 | 14.626 |
| Piscina 06 | 3,19 | 18/10/2016 | 95.799 | 9,90 | - | - | - | 7.923 | 7.923 |
| Piscina 07 | 4,39 | 18/10/2016 | 104.328 | 9,00 | - | - | - | 17.820 | 17.820 |
| Piscina 08 | 4,16 | 18/10/2016 | 106.154 | 6,40 | - | - | - | 9.258 | 9.258 |
| Piscina 09 | 11,42 | 19/06/2016 | 87.566 | 23,30 | 35 | 17.963 | 3,90 | 63.884 | 70.053 |
| Piscina 10 | 6,59 | 18/10/2016 | 106.039 | 7,80 | - | - | - | 11.691 | 11.691 |
| Piscina 11 | 9,62 | 25/11/2016 | - | - | - | - | - | 4.939 | 4.939 |
| Piscina 12 | 22,6 | 05/12/2016 | 113.000 | - | - | - | - | 28.226 | 28.226 |
| Piscina 13 | 11,2 | 05/12/2016 | 110.000 | - | - | - | - | 13.645 | 13.645 |
| Piscina 14 | 4,8 | 05/12/2016 | 160.417 | - | - | - | - | 7.268 | 7.268 |
| Piscina 19 | 8,2 | 17/10/2016 | 102.220 | 6,90 | - | - | - | 21.806 | 21.806 |
| Piscina 20 | 8,7 | 17/10/2016 | 94.851 | 9,90 | - | - | - | 20.057 | 20.057 |
| piscina 21 | 7,5 | 05/12/2016 | 113.280 | - | - | - | - | 4.218 | 4.218 |
| TOTAL | | | | | | | | 301.981 | 303.226 |

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Anticipo a proveedores | 33.548 | 50.162 |
| | <u>33.548</u> | <u>50.162</u> |

PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

| <u>2017</u> | % de Depreciación | Movimientos del año | | |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------|
| | | <u>Saldos al 01/01/2017</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldos al 31/12/2017</u> |
| Terreno | | 1.400.000 | - | 1.400.000 |
| Construcciones y Edificaciones | 5% | 136.275 | 320.646 | 456.921 |
| Muebles y Enseres | 10% | 4.780 | 7.516 | 12.296 |
| Maquinaria y Equipo | 10% | 2.383 | - | 2.383 |
| Embarcaciones | 5% | 9.950 | 12.900 | 22.850 |
| Equipo de computación | 33.33% | 1.017 | 649 | 1.666 |
| Vehículo | 20% | - | 2.400 | 2.400 |
| Subtotal | | <u>1.554.405</u> | <u>344.111</u> | <u>1.898.516</u> |
| Depreciación acumulada | | <u>(338)</u> | <u>(10.948)</u> | <u>(11.286)</u> |
| Deterioro acumulado | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total | | <u>1.554.067</u> | <u>333.163</u> | <u>1.887.230</u> |

| <u>2016</u> | % de Depreciación | Movimientos del año | | | |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------|
| | | <u>Saldos al 01/01/2016</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas y/o bajas</u> | <u>Saldos al 31/12/2016</u> |
| Terreno | | 1.400.000 | | | 1.400.000 |
| Construcciones y Edificaciones | 5% | - | 145.673 | (9.399) | 136.275 |
| Muebles y Enseres | 10% | - | 4.780 | - | 4.780 |
| Maquinaria y Equipo | 10% | - | 2.383 | - | 2.383 |
| Embarcaciones | 5% | - | 11.350 | (1.400) | 9.950 |
| Equipo de computación | 33.33% | - | 1.017 | - | 1.017 |
| Subtotal | | <u>1.400.000</u> | <u>165.202</u> | <u>(10.799)</u> | <u>1.554.405</u> |
| Depreciación acumulada | | <u>-</u> | <u>(338)</u> | <u>-</u> | <u>(338)</u> |
| Deterioro acumulado | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total | | <u>1.400.000</u> | <u>164.864</u> | <u>(10.799)</u> | <u>1.554.067</u> |

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 | 379.546 | 208.172 |
| Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas | 2.324.453 | 1.704.964 |
| Sueldos por pagar | 1.029 | 100 |
| | <u>2.705.028</u> | <u>1.913.236</u> |

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) | 18.158 | 21.918 |
| Beneficios de ley a empleados | b) | 5.869 | 4.563 |
| Impuesto a la renta por pagar del año | c) | 1.408 | 14.959 |
| Con la Administración Tributaria | d) | 1.870 | 1.149 |
| Con el IESS | | 1.661 | 1.660 |
| | | <u>28.966</u> | <u>44.249</u> |

a) 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 | | 21.918 | - |
| Provisión del año | | 18.158 | 21.918 |
| Pagos | | <u>(21.918)</u> | <u>-</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre | | <u>18.158</u> | <u>21.918</u> |

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

| | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|--|-----------------|----------------|
| | | US\$ dólares | |
| Saldo inicial al 1 de enero | | 4.563 | 410 |
| Provisión del año | | 16.403 | 8.420 |
| Pagos | | <u>(15.097)</u> | <u>(4.267)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre del | | <u>5.869</u> | <u>4.563</u> |

c) 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 | | 14.959 | - |
| Provisión del año | | 23.189 | 27.967 |
| Pagos | | (4.989) | |
| Compensación con impuestos retenidos y anticipos | | (14.959) | (5.763) |
| Retenciones en la fuente | | <u>(16.792)</u> | <u>(7.245)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre del | | <u>1.408</u> | <u>14.959</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 | | 1.640 | 1.117 |
| Retención IVA | | <u>230</u> | <u>32</u> |
| | | <u>1.870</u> | <u>1.149</u> |

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 | 1.679.226 | 724.490 |
| | <u>1.679.226</u> | <u>724.490</u> |

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:

COSTOS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|------------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Inventario Inicial Material Directo | 1.117.392 | 349.412 |
| Inventario Inicial Producto en proceso | 301.981 | - |
| Inventario Final Producto en proceso | (653.488) | (301.815) |
| Mano de obra directa | 111.980 | 55.331 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 209.278 | 83.367 |
| Combustibles y Lubricantes | 171.170 | 40.798 |
| Depreciación activos fijos | - | 253 |
| Transporte | 23.889 | 197.775 |
| Alimentación | 63.824 | 25.738 |
| Costo por energía | 7.473 | - |
| Materiales de Limpieza (camaronera) | 595 | - |
| Otros Costos Indirectos | 135.562 | 96.907 |
| | <u>1.489.656</u> | <u>547.766</u> |

GASTOS

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Sueldos y Salarios | 17.893 | 8.647 |
| Aportes a la Seguridad Social | 2.724 | 1.251 |
| Beneficios Sociales e indemnizaciones | 2.614 | 1.298 |
| Honorarios Profesionales | 12.475 | 1.927 |
| Impuestos y Contribuciones y otros | 9.543 | 11.058 |
| Gastos de depreciaciones | 10.948 | 84 |
| Suministros, herramientas, materiales y repuestos | 7.370 | 1.682 |
| Otros | 3.547 | 3.675 |
| | <u>67.114</u> | <u>29.622</u> |

IMPUESTO A LA RENTA

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

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------------|----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | 126.347 | 147.363 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | (18.158) | (21.918) |
| Gastos no deducibles | 2.505 | 2.925 |
| Ingresos por medición de activos biológicos(Generación) | (6.536) | (1.245) |
| Ingresos por medición de activos biológicos(Reversión) | 1.245 | 13.072 |
| Base Imponible | 105.403 | 127.125 |
| 22% de Impuesto a la renta Causado | 23.189 | 27.967 |
| Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior | (12.234) | - |
| Saldo del anticipo | 7.245 | (5.763) |
| Retenciones en la fuente | (16.792) | (7.245) |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>1.408</u> | <u>14.959</u> |

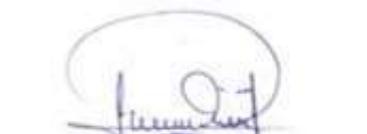
TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

| Cuentas por pagar relacionadas | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | US\$ dólares | |
| Lituma Buele María Carmela | a) | 200.000 | 100.000 |
| Safarimar S.A. | b) | 1.081.518 | 474.128 |
| Samaniego Lituma Ángel Eliseo | a) | <u>1.042.935</u> | <u>1.130.836</u> |
| | | <u>2.324.453</u> | <u>1.704.964</u> |



Sr. Jhon Henry Fariás Cabrera
Gerente General



Lcda. Fabiola Quinde Serrano
Contadora