

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S. A.

NUSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

PISCICOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. NUSA, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 24 de agosto de 1983, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de septiembre de 1983. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala, provincia de El Oro mediante resolución SCV-INC-DNASD-SAS-14-289 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 25 de septiembre de 2014.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera en sus tres fases: extracción, procesamientos y comercialización, así como también a la formación, construcción y explotación de criaderos de especies bioacuáticas en especial del camarón, a su transformación y a la comercialización de las mismas. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Subsecretaría de Acuicultura mediante Acuerdo No. 134-1984, otorga a la compañía Piscícola Nueve de Octubre S.A. Nusa, para que pueda dedicarse a la Cría y cultivo de camarones en 145,91 hectáreas de terrenos propios ubicados en el sitio Isla Santa Ana, parroquia Chongón, cantón Guayaquil.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0990660778001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura Ganadería, Acuicultura y Pesca, y Ministerio de medio ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 60%, se las realiza a la compañía Empacreci S.A.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos y pasivos financieros

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

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión

para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.

- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

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

Servicios y otros pagos anticipados

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

Además los anticipos a proveedores que corresponden al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

Inventarios

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

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

Proceso de cultivo

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

Recolección de la producción

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

Cosecha

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

Infraestructura

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

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

Medición Posterior

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

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

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

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

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

Propiedad, maquinarias y equipos	Política de capitalización	Años	% Depreciación
Edificio e infraestructura	US\$5.000	5-30	20% - 3%
Maquinarias y Equipos	US\$5.000	10	10%
Instalaciones	US\$5.000	20	5%
Vehículos	US\$5.000	5	20%
Equipo de computación	US\$1.000	3	33%

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.

Desahucio: La empresa reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

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

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	2.000	1.717
Bancos		
Banco Produbanco S.A.	34.698	623.460
Banco Internacional S.A.	1.085	61.520
Banco Bolivariano C.A.	10.028	600
Banco Austro S.A.	-	10
	<u>47.811</u>	<u>687.307</u>

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados 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	75.942	273.153
cuentas por cobrar clientes relacionadas	9.174	3.331
Otras cuentas por cobrar relacionadas	244.719	636.459
Empleados	13.177	12.800
Otras cuentas por cobrar	89.644	258.543
	<u>432.656</u>	<u>1.184.286</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Menier S.A.	926.586	506.780
	<u>926.586</u>	<u>506.780</u>

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$298.144 y US\$ 86.616 respectivamente.

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\$642.782 y US\$415.432 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DENSIDAD POR HAS.	GRAMOS AL 31 DE DIC 2017	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DE DIC 2017	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DE DIC 2017	TOTAL COSTO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
25	7,00	2017-10-01	144.000	19,16	60	25.524,16	2,20	40.356	56.153
13	6,00	2017-09-25	147.333	17,60	50	17.134,76	2,20	36.144	37.696
20	7,00	2017-10-16	137.429	16,77	50	17.767,39	2,10	28.133	37.312
28	2,00	2017-10-16	102.500	16,33	90	6.636,31	2,10	10.454	13.936
12	5,00	2017-10-16	108.800	15,24	90	16.435,03	1,90	26.899	31.227
22	19,00	2017-10-23	137.579	15,08	50	43.413,14	1,90	70.538	82.485
16	11,00	2017-10-09	154.347	14,64	60	32.849,39	1,90	53.436	62.414
11 ^a	3,00	2017-10-23	157.387	12,85	75	10.023,02	1,70	13.462	17.039
02	3,00	2017-10-23	160.000	12,30	100	13.004,41	1,70	15.888	22.107
18	6,00	2017-10-16	153.442	12,01	80	19.483,75	1,70	26.522	33.122
03	2,50	2017-11-06	163.200	11,75	80	8.447,58	1,70	10.834	14.361
11	3,00	2017-11-13	102.809	11,41	80	6.201,15	1,50	7.741	9.302
10	5,00	2017-11-13	146.800	11,20	80	14.485,99	1,50	15.855	21.729
09	4,50	2017-11-13	137.333	-	-	-	-	14.743	14.743
24 ^a	7,00	2017-11-01	138.000	-	-	-	-	22.208	22.208
17	8,00	2017-11-13	115.030	-	-	-	-	20.246	20.246
12 ^a	3,20	2017-11-13	239.247	-	-	-	-	9.106	9.106
21	10,00	2017-11-13	84.500	-	-	-	-	23.217	23.217
16 ^a	4,00	2017-11-06	135.000	-	-	-	-	11.589	11.589
26	4,50	2017-11-13	147.556	-	-	-	-	13.295	13.295
24B	3,50	2017-11-12	138.571	-	-	-	-	12.496	12.496
17 ^a	8,00	2017-11-12	134.125	-	-	-	-	22.603	22.603
08	4,00	2017-12-04	144.000	-	-	-	-	6.735	6.735
01	7,00	2017-11-27	127.857	-	-	-	-	12.421	12.421
04	2,50	2017-12-06	132.400	-	-	-	-	4.683	4.683
05	3,00	2017-12-11	127.500	-	-	-	-	1.072	1.072
06	2,50	2017-12-11	127.480	-	-	-	-	904	904
07	4,00	2017-12-11	127.500	-	-	-	-	1.409	1.409
14	5,50	2017-12-04	118.655	-	-	-	-	2.454	2.454
19	7,00	2017-12-18	83.857	-	-	-	-	2.147	2.147
23	10,00	2017-12-17	117.284	-	-	-	-	3.088	3.088
PRE10	0,50	2017-11-21	-	-	-	-	-	1.265	1.265
PRE12	0,50	2017-12-07	-	-	-	-	-	880	880
PRE13	0,50	2017-12-07	-	-	-	-	-	769	769
PRE14	0,50	2017-12-07	-	-	-	-	-	777	777
PRE16	0,50	2017-11-21	-	-	-	-	-	1.014	1.014
PRE2	1,00	2017-12-20	-	-	-	-	-	336	336
PRE21	1,00	2017-12-11	-	-	-	-	-	554	554
PRE22	0,60	2017-12-04	-	-	-	-	-	1.331	1.331
PRE26	1,00	2017-11-15	-	-	-	-	-	4.665	4.665
PRE3	1,00	2017-12-15	-	-	-	-	-	1.152	1.152
PRE4	1,00	2017-12-13	-	-	-	-	-	761	761
PRE7	1,00	2017-12-19	-	-	-	-	-	295	295
PRE8	0,50	2017-12-15	-	-	-	-	-	309	309
S01	1,00	2017-12-04	-	-	-	-	-	1.447	1.447
S05	1,00	2017-12-14	-	-	-	-	-	665	665
S06	1,50	2017-12-15	-	-	-	-	-	1.428	1.428
S15	0,30	2017-12-14	-	-	-	-	-	313	313
S23	1,00	2017-12-04	-	-	-	-	-	1.523	1.523
VALOR RAZONABLE								560.162	642.782

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$642.782 menos los costos en el punto de venta por US\$560.162.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DENSIDAD POR HAS.	GRAMOS AL 31 DE DIC 2016	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2016	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2016	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2016	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
12 ^a	3,20	2016-10-10	78.125	19,00	55	5.754,41	2,30	11.074	13.235
23	20,00	2016-10-31	135.000	15,00	60	53.524,23	2,00	61.611	107.048
14	5,50	2016-11-01	130.909	19,00	46	13.860,78	2,30	21.493	31.880
17	8,00	2016-11-03	116.250	19,00	11	4.281,28	2,30	25.439	9.847
02	3,00	2016-11-09	180.000	11,00	66	8.635,24	1,75	12.993	15.112
28	2,00	2016-11-10	320.000	12,00	60	10.149,78	1,75	9.818	17.762
01	7,00	2016-11-16	200.000	7,80	87	20.925,99	1,00	23.622	20.926
08	4,00	2016-11-25	240.000	6,00	90	11.418,50	1,00	12.057	11.419
19	7,00	2016-12-02	127.143	10,00	88	17.251,12	1,75	13.104	30.189
27	3,00	2016-12-06	500.000					3.774	3.774
12	5,00	2016-12-09	166.000	6,90	99	12.488,39	1,00	7.639	12.488
13	6,50	2016-12-09	200.000	6,80	95	18.497,80	1,00	13.774	18.498
06	3,00	2016-12-14	166.667	2,00	90	1.982,38		6.860	6.859
16	11,00	2016-12-16	127.273	7,30	90	20.259,96	1,00	21.431	20.260
26	4,50	2016-12-16	111.111	6,10	90	6.046,25	1,00	6.279	6.046
09	4,50	2016-12-21	137.778	2,40	99	3.244,76		7.968	7.968
16 ^a	4,50	2016-12-22	555.556					2.561	2.561
20	7,00	2016-12-22	138.571	3,00	51			15.064	15.064
S05	1,00	2016-12-22	6.000.000					1.772	1.772
S01	1,00	2016-12-23	2.330.000					700	700
25	7,00	2016-12-24	185.714					6.181	6.181
22	19,00	2016-12-26	96.316	4,00	99			28.671	28.670
PRE26	1,00	2016-12-26	900.000	3,00				687	687
10	5,00	2016-12-27	188.000					8.287	8.287
11	3,00	2016-12-27	133.333					4.307	4.307
04	2,50	2016-12-28	92.000					1.606	1.605
03	2,50	2016-12-29	92.000					984	984
11 ^a	3,00	2016-12-29	500.000					1.679	1.679
05	2,50	2016-12-30	124.000					1.697	1.697
07	4,00	2016-12-31						-	-
21	10,00	2017-01-05	130.000					4.484	4.484
18	6,00	2017-01-23	163.333					3.440	3.440
VALOR RAZONABLE								341.055	415.432

ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen del activo por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Devolución IVA Servicio de Rentas Internas	57.347	34.744
N/C SRI Devolución IVA	19.228	587
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	6.410	6.744
	<u>82.985</u>	<u>42.075</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

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

<u>2017</u>	%	Movimientos del año		<u>Saldos al 31/12/2017</u>
		<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	
Terrenos		204.274	-	204.274
Edificios	3%	101.251	-	101.251
Construcciones en curso		12.255	193.479	205.734
Instalaciones	10%	548.147	-	548.147
Maquinaria y Equipo	10%	273.544	93.773	367.317
Equipo de computación	33%	56.443	37.476	93.919
Vehículos	20%	46.706	2.009	48.715
Otros propiedades, planta y equipo	10%	6.600	32.316	38.916
Subtotal		<u>1.249.220</u>	<u>359.053</u>	<u>1.608.273</u>
Depreciación acumulada		<u>(327.105)</u>	<u>(82.699)</u>	<u>(409.804)</u>
Total		<u>922.115</u>	<u>276.354</u>	<u>1.198.469</u>

<u>2016</u>	%	<u>Movimientos del año</u>			<u>Saldos al 31/12/2016</u>
		<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	
Terrenos		204.274	-	-	204.274
Edificios	3%	101.251	-	-	101.251
Construcciones en curso		12.417	12.255	(12.417)	12.255
Instalaciones	10%	535.730	-	12.417	548.147
Maquinaria y Equipo	10%	219.325	54.219	-	273.544
Equipo de computación	33%	54.071	2.372	-	56.443
Vehículos	20%	46.706	-	-	46.706
Otros propiedad, planta y equipo	10%	6.600	-	-	6.600
Subtotal		1.180.374	68.846	-	1.249.220
Depreciación acumulada		(241.470)	(85.635)	-	(327.105)
Total		938.904	(16.789)	-	922.115

PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales, relacionadas y no relacionadas y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

PASIVO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	809.036	576.222
Cuentas por pagar locales relacionadas	-	2.000
Otras cuentas por pagar	945	45
Dividendos por pagar	-	280.951
Anticipo de clientes	100	11.600
	810.081	870.818

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Aníbal Gaybor Rodriguez	-	-
Indira Cedeño Escobar	-	53.120
Norma Gaybor Rodriguez	-	19.026
Manuel Goyon Arboleda	-	17.572
Carlos Alberto Pineda	-	90.558
Ma. Augusta Vaca Jervez	-	100.675
Ángel Alberto Vaca Jervez	-	-
	-	280.951

PASIVOS FINANCIEROS

PASIVO NO CORRIENTE

A continuación el detalle de los dividendos por pagar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Dividendos por pagar	312.912	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	147.098	-
Préstamos accionistas	-	87.712
	460.010	87.712

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

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

	<u>2017</u>		
	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Produbanco S.A			
Préstamo, con interés anual del 9,76% en pagos mensuales con vencimiento en mayo de 2019	379.768	156.924	536.692
	<u>379.768</u>	<u>156.924</u>	<u>536.692</u>

Garantía.- El predio rústico denominado "Niña Ofendida" del predio Isla Santa Ana con 145,91 hectáreas.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	146.725	161.094
15% Participación trabajadores por pagar	b)	144.507	152.098
Beneficios de ley a empleados	c)	18.065	19.174
Con el IESS		-	10.299
Con la Administración Tributaria		6.257	5.496
		<u>315.554</u>	<u>348.161</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	161.094	148.055
Provisión del año	189.455	204.306
Pagos	(161.094)	(148.055)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(42.730)	(43.212)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>146.725</u>	<u>161.094</u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 42.730, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2017.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	152.098	139.517
Provisión del año	144.507	152.098
Pagos	(152.098)	(139.517)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>144.507</u>	<u>152.098</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	19.174	16.256
Provisión del año	65.494	58.016
Pagos	<u>(66.603)</u>	<u>(55.098)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>18.065</u></u>	<u><u>19.174</u></u>

PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estaba representada por 500.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>2017</u>	
				<u>Participación en U\$\$</u>	<u>%</u>
Indira Magaly Cedeño Escobar	Ecuatoriana	26.250	0,04	1.050	5,25%
Norma Judith Gaibor Rodríguez	Ecuatoriana	13.000	0,04	520	2,60%
Aníbal Rafael Gaybor Rodríguez	Ecuatoriana	339.550	0,04	13.582	67,91%
Manuel Bolívar Goyon Arboleda	Ecuatoriana	18.400	0,04	736	3,68%
Alberto Pineda Carlos	Ecuatoriana	53.050	0,04	2.122	10,61%
Ángel Alberto Vaca Jervez	Ecuatoriana	26.250	0,04	1.050	5,25%
María Augusta Vaca Jervez	Ecuatoriana	23.500	0,04	940	4,70%
		<u><u>500.000</u></u>		<u><u>20.000</u></u>	<u><u>100%</u></u>

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 31 de marzo del 2017, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2016 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2017. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$695.194

Mediante Acta de Junta General con fecha 15 de mayo del 2017 se resolvió que el valor de US\$166.773, que corresponde a cuentas por cobrar a compañías relacionadas no cumple con la definición de activo financiero por lo que se resuelve aplicar la NIC 8 afectando los resultados acumulados reflejados en el patrimonio, al mismo tiempo la junta resuelve compensar esta pérdida generada con la cuenta adopción por primera vez NIIF.

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Ventas de camarón	4.266.288	3.798.250
Otras Ventas	<u>8.738</u>	<u>3.365</u>
	<u><u>4.275.026</u></u>	<u><u>3.801.615</u></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 DE VENTA

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$ 2.930.478 y US\$ 2.477.029 respectivamente.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	1.797.150	1.510.740
Costo Promedio	<u>1,63</u>	<u>1,64</u>
Costo de Ventas	<u>2.930.478</u>	<u>2.477.029</u>

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	69.326	46.727
Aportes Seguridad Social	12.696	8.158
Beneficios Sociales	10.487	6.029
Honorarios Profesionales	91.170	82.379
Impuestos y Contribuciones	18.907	27.362
Mantenimientos y Reparaciones	26.234	5.214
Seguros	531	384
Transporte	263	96
Gasto de Viaje	564	-
Gastos no deducibles	42.285	72.175
Otros	<u>38.015</u>	<u>16.380</u>
	<u>310.478</u>	<u>264.904</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	971.625	1.051.598
15% Participación trabajadores por pagar	(144.507)	(152.098)
Gastos no deducibles	42.285	72.175
Deducciones por leyes especiales	-	(5.402)
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	(82.620)	(74.377)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	74.377	36.768
Base Imponible	861.160	928.664
22% de Impuesto a la renta Causado	189.455	204.306
Anticipo pagado IR	-	(5.217)
Retenciones en la fuente	<u>(42.730)</u>	<u>(37.995)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>146.725</u>	<u>161.094</u>

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

ACTIVO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Karkalec S A	142.219	142.299
Menier S. A	-	391.660
Larisio S A	102.500	102.500
	<u>244.719</u>	<u>636.459</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

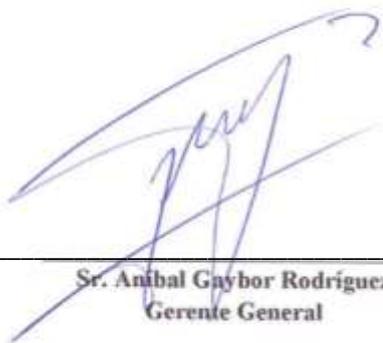
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Menier S.A.	926.586	506.780
	<u>926.586</u>	<u>506.780</u>

PASIVO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Rodlarok S.A.	-	2.000
	<u>-</u>	<u>2.000</u>

PASIVO NO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Rodlarok S.A.	890	-
Marecillo S.a.	5.000	-
Angarshrimp S A	141.208	-
	<u>147.098</u>	<u>-</u>



Sr. Anibal Gaybor Rodríguez
Gerente General



CPA. Beatriz Guaycha
Contadora