

FRUTAMARTI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORMACION GENERAL

Constitución y operaciones

FRUTAMARTI S.A. Es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 17 de diciembre del 2007, en el cantón El Guabo en la provincia de El Oro, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero 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 # 0791730015001 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. 036 la Subsecretaria de Acuacultura autoriza a la compañía **FRUTAMARTI 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.

La mayoría de las ventas de camarón en un 48%, 24% y 23% las realiza a las compañías Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A., Sociedad Civil de Hecho Grucalit 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 20 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 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 de 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

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 - 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 o servicios 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.

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:

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.

Propiedad, maquinarias y equipo

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:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	Porcentaje de depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-	-	-
Edificios	-	20	5%	20%
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

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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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.

No corrientes: 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.

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 FRUTAMARTI 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.

2. 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	661	2.389
Bancos		
Pichincha C.A.	49.379	41.802
Produbanco S.A.	284.256	4.134
Austro S.A.	1.980	1.983
	<u>336.276</u>	<u>50.308</u>

3. ACTIVOS FINANCIEROS NETOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de los activos financieros, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	61.059	101.645
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	60.860	125.918
Otras cuentas por cobrar	112.879	194.325
	<u>234.798</u>	<u>421.888</u>
Otras Cuentas por cobrar		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Pesantez Aguirre Yordy	-	39.687
Sociedad Minera Goldmins	-	24.569
Sociedad Reina del Carmen	-	45.998
Anticipos y Préstamos Personal Producción	42.763	8.744
Anticipos y Préstamos Personal Administración	60.383	69.665
Otras cuentas por cobrar	9.733	5.662
	<u>112.879</u>	<u>194.325</u>

Activos Financieros No Corrientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Marines S.A.	57.476	57.476
	<u>57.476</u>	<u>57.476</u>

4. INVENTARIO

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 materiales e insumos	121.651	152.521
	<u>121.651</u>	<u>152.521</u>

5. 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\$ 1.790.989 y US\$ 1.170.515 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# 01	13,00	13/10/2017	100.000	17,00	50	24.339	2,2	53.455	53.546
P# 01-1	13,00	08/09/2017	61.538	25,00	40	17.621	2,5	50.110	44.053
P# 02	21,73	12/12/2017	128.854	4,10	-	-	-	18.313	18.313
P# 04	12,38	08/11/2017	96.931	9,90	65	17.009	1,7	27.038	28.915
P# 05	12,90	07/11/2017	93.023	11,50	60	18.238	1,7	25.069	31.004
P# 06	13,70	07/09/2017	94.891	24,50	40	28.062	2,5	64.357	70.154
P# 07	15,10	05/09/2017	105.960	24,50	40	34.537	2,5	67.615	86.344
P# 08	10,00	10/10/2017	120.000	17,00	50	22.467	2,2	38.505	49.427
P# 09	13,00	11/10/2017	100.000	17,00	50	24.339	2,2	41.372	53.547
P# 11	16,70	28/11/2017	131.737	6,20	-	-	-	28.794	28.794
P# 12	12,20	30/11/2017	147.541	5,00	-	-	-	19.521	19.521
P# 14	10,00	14/09/2017	120.000	22,00	45	26.167	2,5	45.848	65.419
P# 15	9,90	08/12/2017	121.212	3,60	-	-	-	13.478	13.478
P# 16	12,70	23/10/2017	94.488	15,60	55	22.678	2	38.025	45.357
P# 17	12,60	08/09/2017	95.238	24,90	40	26.326	2,5	53.801	65.815
P# 18	9,00	22/08/2017	100.000	28,00	40	22.203	3	46.994	66.608
P# 19	6,50	20/10/2017	115.385	17,00	50	14.042	2,2	22.733	30.892
P# 20	16,00	23/10/2017	112.500	15,70	55	34.236	2	47.014	68.471
P# 21	13,50	10/10/2017	96.296	18,50	50	26.487	2,2	39.821	58.271
P# 22	17,60	08/09/2017	113.636	22,50	45	44.604	2,5	68.108	111.509
P# 23	8,00	12/10/2017	125.000	16,40	50	18.062	2	31.680	36.123
P# 24	9,50	-	-	-	-	-	-	696	696
P# 25	8,90	29/12/2017	123.596	-	-	-	-	4.066	4.066
P# 26	8,70	28/12/2017	126.437	-	-	-	-	1.861	1.861
P# 28	9,20	13/10/2017	119.565	15,60	55	20.789	2	33.686	41.577
P# 29	11,00	14/10/2017	109.091	15,20	55	22.097	2	36.904	44.194
P# 30	16,00	30/09/2017	68.750	20,10	45	21.915	2,3	48.431	50.405
P# 32	10,80	25/09/2017	120.370	21,50	45	27.704	2,3	46.736	63.719
P# 33	14,60	28/11/2017	123.288	6,50	-	-	-	27.000	27.000
P# 34	10,34	20/09/2017	116.054	23,50	45	27.952	2,5	40.677	69.879
P# 35	10,90	19/09/2017	110.092	23,40	45	27.833	2,5	42.997	69.581
P# 36	12,00	18/09/2017	100.000	22,00	45	26.167	2,5	44.006	65.419
P# 38	13,00	17/08/2017	100.000	31,20	40	35.736	3	62.058	107.207
P# 39	15,00	16/08/2017	120.000	27,00	40	42.819	3	83.116	128.458
P# 40	10,00	15/08/2017	100.000	27,00	40	23.789	3	54.147	71.366
TOTAL GENERAL								1.368.032	1.790.989

El activo biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas que asciende a US\$ 1.790.989 menos los costos en el punto de venta por US\$ 1.368.032.

2016

Piscina	Has.	Fecha de siembra	Densidad por hectárea	Gramos al 25/12/2016	% Supervivencia	Lbs. Promedio	Precio promedio o lbs	Total costos en proceso 2016	Valor razonable
P# 01	13	04/11/2016	147.115	8,40	37	13.093	1,70	20.494	22.257
P# 01-1	13	04/11/2016	147.115	8,40	37	13.093	1,70	26.490	22.257
P# 02	21,73	07/12/2016	110.446	4,50	-	-	-	13.481	13.481
P# 03	12,97	26/10/2016	123.362	13,70	44	21.244	2,30	30.029	48.861
P# 04	12,38	09/12/2016	96.931	3,60	-	-	-	12.504	12.504
P# 05	12,9	12/12/2016	85.271	4,00	-	-	-	9.244	9.244
P# 06	13,7	14/12/2016	116.788	3,40	-	-	-	8.127	8.127
P# 07	15,1	10/10/2016	119.205	14,50	46	26.445	2,30	44.873	60.823
P# 08	10	27/12/2016	130.000	-	-	-	-	2.807	2.807
P# 09	13	26/10/2016	123.077	11,60	52	21.258	2,15	30.328	45.705
P# 10	8,2	25/11/2016	109.756	7,40	-	-	-	10.425	10.425
P# 11	16,7	14/09/2016	119.760	21,90	35	33.767	3,20	49.585	108.053
P# 12	12,2	23/10/2016	131.148	11,40	49	19.686	2,15	26.734	42.326
P# 14	10	14/09/2016	127.500	19,50	39	21.358	3,00	32.991	64.073
P# 15	9,9	30/10/2016	126.263	11,00	31	9.389	2,15	20.833	20.186
P# 16	12,7	20/09/2016	118.110	22,40	49	36.264	3,20	40.320	116.046
P# 17	12,6	30/10/2016	126.984	12,80	34	15.337	2,15	29.931	32.976
P# 18	9	31/08/2016	143.556	21,60	29	17.826	3,20	35.265	57.044
P# 19	6,5	12/10/2016	123.077	17,10	33	9.944	3,00	14.497	29.831
P# 20	16	24/10/2016	150.000	12,50	26	17.181	2,15	42.286	36.938
P# 21	13,5	23/11/2016	66.667	7,40	-	-	-	8.924	8.924
P# 22	17,6	-	-	-	-	-	-	2.403	2.403
P# 23	8	15/09/2016	87.500	19,80	37	11.296	3,00	24.609	33.887
P# 24	9,5	10/11/2016	136.842	10,00	29	8.304	2,15	14.701	17.854
P# 25	8,9	12/12/2016	123.596	4,10	-	-	-	11.849	11.849
P# 26	8,7	07/11/2016	155.172	8,70	25	6.468	1,70	15.568	10.995
P# 27	11,1	19/10/2016	121.622	12,10	32	11.514	2,15	23.802	24.754
P# 28	9,2	05/11/2016	152.174	8,20	26	6.574	1,70	16.326	11.177
P# 29	11	05/11/2016	127.273	8,50	31	8.126	1,70	17.312	13.813
P# 30	16	07/10/2016	156.250	15,60	29	24.912	2,55	54.685	63.525
P# 31	11,3	09/12/2016	132.743	3,10	-	-	-	8.242	8.242
P# 32	10,8	14/12/2016	157.407	2,60	-	-	-	6.287	6.287
P# 33	14,6	06/11/2016	150.685	7,70	-	-	-	27.097	27.097
P# 34	10,34	27/11/2016	135.397	6,40	-	-	-	11.711	11.711
P# 35	10,9	30/10/2016	124.771	9,90	32	9.490	1,70	22.855	16.133
P# 36	12	14/09/2016	100.000	21,60	61	35.008	3,20	33.397	112.024
P# 37	12	18/12/2016	141.667	2,00	-	-	-	4.140	4.140
P# 38	13	15/12/2016	123.077	3,10	-	-	-	8.333	8.333
P# 39	15	24/12/2016	150.000	-	-	-	-	4.400	4.400
P# 40	10	11/12/2016	140.000	3,80	-	-	-	9.004	9.004
TOTAL GENERAL								826.887	1.170.515

La compañía generó US\$ 422.956 de activos biológicos en el año 2017, y durante ese período reversó US\$ 343.628 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 79.328 de ingresos por medición de activos biológicos.

6. 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	
Anticipos a proveedores	64.779	108.096
	<u>64.779</u>	<u>108.096</u>

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

Movimiento del año 2017					
	<u>%</u> <u>Deprec.</u>	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Adiciones y</u> <u>deprec.</u>	<u>Reavalúos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos		1.100.814	-	4.074.703	5.175.517
Edificios	5%	415.930	51.301	388.845	856.076
Instalaciones	5%	43.289	3.255	-	46.544
Muebles y Enseres	10%	47.174	719	-	47.893
Maquinaria y Equipo	10%	648.031	149.100	5.005	802.136
Naves, Aeronaves, barcas	5%	1.486	-	-	1.486
Equipo de computación	33.33%	20.409	20.613	-	41.022
Vehículos	20%	206.871	39.568	-	246.439
Subtotal		2.484.004	264.556	4.468.553	7.217.113
Depreciación acumulada		(377.279)	(126.868)	-	(504.147)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		2.106.725	137.688	4.468.553	6.712.966

Movimientos del año 2016					
	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
Terrenos		1.100.814	-	-	1.100.814
Edificios	5%	403.960	11.970	-	415.930
Instalaciones	5%	16.645	26.644	-	43.289
Muebles y Enseres	10%	24.035	23.139	-	47.174
Maquinaria y Equipo	10%	491.391	156.640	-	648.031
Naves, Aeronaves, barcas	5%	1.486	-	-	1.486
Equipo de computación	33.33%	16.378	4.031	-	20.409
Vehículos	20%	238.775	11.020	(42.924)	206.871
Subtotal		2.293.484	233.444	(42.924)	2.484.004
Depreciación acumulada		(279.576)	(105.951)	8.247	(377.279)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		2.013.908	127.493	(34.677)	2.106.725

9. 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	1.215.950	696.043
Cuentas por pagar locales relacionadas	911.682	120.000
Otras cuentas por pagar	26.573	20.959
Sueldos por pagar	3.335	2.788
	<u>2.157.540</u>	<u>839.790</u>

Cuentas por pagar L/P

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	-	339.853
	<u>-</u>	<u>339.853</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

<u>2017</u>	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo, con el interés anual es del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre de 2018.	15.432	-	15.432
Préstamo, con el interés anual es del 9,05% en pagos Cuatrimestrales con vencimiento en mayo de 2019.	102.916	73.734	176.650
<u>Sobregiros</u>			
Sobregiro	13.094	-	13.094
	<u>131.442</u>	<u>73.734</u>	<u>205.176</u>

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

<u>2016</u>	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Préstamos</u>			
Préstamo, con el interés anual es del 9,12% en pagos semestrales con vencimiento en marzo de 2017.	76.728	-	76.728
Préstamo, con el interés anual es del 9,96% en pagos semestrales con vencimiento en mayo de 2017.	147.330	-	147.330
Préstamo, con el interés anual es del 9,12% en pagos semestrales con vencimiento en junio de 2017.	58.735	-	58.735
Préstamo, con el interés anual es del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre de 2018.	19.034	15.432	34.466
Préstamo, con el interés anual es del 9,05% en pagos Cuatrimestrales con vencimiento en agosto de 2019.	93.837	176.650	270.487
<u>Sobregiros</u>			
Sobregiro	59.449	-	59.449
	<u>455.113</u>	<u>192.082</u>	<u>647.195</u>

11. 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	
Con la Administración Tributaria	a) 193.385	5.989
15% Participación trabajadores por pagar	b) 143.713	94.180
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	c) 120.034	67.184
Beneficios de ley a empleados	16.736	13.385
Con el IESS	7.376	5.845
	<u>481.244</u>	<u>186.583</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	189.175	4.625
Retención IVA	4.210	1.364
	<u>193.385</u>	<u>5.989</u>

b) 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	94.180	45.249
Provisión del año	145.168	94.180
Pagos	<u>(95.635)</u>	<u>(45.249)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>143.713</u>	<u>94.180</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	67.184	12.783
Provisión del año	183.306	125.912
Pagos	<u>(67.184)</u>	<u>(12.783)</u>
Retención en la fuente	<u>(63.272)</u>	<u>(58.728)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>120.034</u>	<u>67.184</u>

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estaba representada por 330.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, como detallamos a continuación:

	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en U\$</u>	<u>%</u>
Gonzales Ereis Marcela Maribel	Ecuatoriana	1.650	1	1.650	0.50%
Naula Gómez María Bolivia	Ecuatoriana	1.650	1	1.650	0.50%
Samaniego Lituma Manuel Martin	Ecuatoriana	<u>326.700</u>	<u>1</u>	<u>326.700</u>	<u>99%</u>
		330.000		330.000	100%

13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de camarón	a) 6.273.954	5.849.263
Venta de insumos de camarón	<u>-</u>	<u>21.212</u>
	<u>6.273.954</u>	<u>5.870.475</u>

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

<u>Clientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.	2.989.247	1.775.418
Sociedad Civil de Hecho Grucalit	1.508.692	880.162
Worldwide Investments and Representations, WINREP S.A.	1.455.534	2.727.223
Sociedad Civil de Hecho Grucamsur	265.294	350.693
Varios Clientes	55.187	19.181
Davmercorp S.A.	-	117.798
	<u>6.273.954</u>	<u>5.870.475</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	2.198.250	2.117.960
Precio	<u>2,85</u>	<u>2,77</u>
Venta	<u>6.273.954</u>	<u>5.870.475</u>

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía tuvo una producción de 2.198.250 libras de camarón con un precio de US\$ 2,85 promedio, mientras que, al 31 de diciembre del 2016, esta producción fue de 2.117.960 libras de camarón con un precio de US\$ 2,77 promedio, la compañía tuvo una mayor producción de 80.290 libras, logrando un incremento de margen bruto del 5% en relación con el año 2016.

14. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

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

Costo de Ventas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	3.807.254	3.770.561
Inventario Inicial Producto en proceso	826.887	591.146
Compras	72.764	-
Inventario Final Producto en proceso	(1.368.033)	(826.887)
Mano de obra directa	375.923	309.200
Mantenimiento y Reparaciones	495.860	376.145
Combustibles y Lubricantes	153.723	179.850
Transporte	103.642	99.204
Alimentación	43.037	53.287
Costo Por Energía	7.973	-
Internet	1.511	-
Otros Costos Indirectos	348.074	276.185
	<u>4.868.615</u>	<u>4.828.691</u>

Gastos administrativos y ventas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Depreciaciones	112.035	91.117
Sueldos y Salarios	61.277	59.297
Otros	59.854	62.418
Impuestos y Contribuciones	34.938	56.339
Beneficios Sociales	22.700	6.674
Honorarios Profesionales	19.009	8.177
Aportes Seguridad Social	12.049	12.049
Gastos de seguros	9.895	11.769
Gastos Planes de Beneficios Empleados	5.785	-
Arrendamiento Operativo	2.708	2.715
Mantenimiento y reparaciones	2.016	-
	<u>342.266</u>	<u>310.555</u>

15. 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	1.037.416	686.693
15% Participación trabajadores por pagar	(143.713)	(94.180)
Gastos no deducibles	18.832	38.644
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(422.956)	(343.628)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	343.628	284.799
Base Imponible	833.207	572.328
22% de Impuesto a la renta Causado	183.306	125.912
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	(53.366)
Saldo del anticipo	-	53.366
Retenciones en la fuente	(63.272)	(58.728)
Impuesto a la renta a pagar	<u>120.034</u>	<u>67.184</u>

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Agrocmor S.A.	-	70.000
Consolaro S.A.	860	860
Camaronera San José S.A.	60.000	55.058
	<u>60.860</u>	<u>125.918</u>

Documentos y cuentas por pagar locales relacionadas C/P

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Piscícola San Andrés S.A.	-	120.000
González Ereis Marcela Maribel	5.773	-
Naula Gómez Maria Bolivia	5.773	-
Samaniego Lituma Manuel Martin	900.136	-
	<u>911.682</u>	<u>120.000</u>

Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas L/P

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
González Ereis Marcela Maribel	-	2.983
Naula Gómez María Bolivia	-	2.983
Samaniego Lituma Manuel Martin	-	333.887
	<u>-</u>	<u>339.853</u>


Carlos Arturo Vásquez Figueroa
Gerente General


GUDINO FAJARDO JOHANNA ELIZABETH.
Contadora