

CAMORENSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

CAMORENSA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida el 13 de diciembre del 2007 y aprobada por la Superintendencia de compañías, mediante resolución 07.M.DIC.0380 el 26 de diciembre del 2007, en el cantón El Guabo en la provincia de El Oro, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de enero del 2008, y su objeto social consiste en explotación de criaderos de larvas de camarones en todas sus fases, desde la siembra hasta su comercialización.

La compañía, CAMORENSA S.A., mantiene su domicilio tributario en el cantón El Guabo, provincia de El Oro, con RUC 0791730007001, y su infraestructura camaronera se encuentran ubicada atrás de la Hacienda Bola de Oro.

La actividad económica de la compañía es 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, Acuacultura y Pesca y Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Mediante Acuerdo Ministerial No. 015 la Subsecretaría de Acuacultura autoriza a la compañía **CAMORENSA S.A.**, el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 340.36 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en el cantón Naranjal, hacienda Bola de Oro.

La mayoría de las ventas son realizadas a la Compañía Proexpo Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A., Sociedad Civil de Hecho Grucalit, y Worlwide Investiments And Representations Winrep S.A. los cuales representan el 37, 30 y 17% respectivamente del total de sus ventas para el 2017.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Base de Presentación. - Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

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

Moneda funcional y de presentación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Activos y pasivos financieros

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:

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

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de CAMORENSA S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

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 su plazo de crédito no supera los 60 días.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Documentos -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

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. 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 su plazo de crédito no supera los 60 días

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).

Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

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

Preparación de la piscina.

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

Proceso de producción y cultivo.

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

Cosecha.

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

Infraestructura.

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

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

Medición Posterior

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

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento 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	% 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	10	10%	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.

Beneficios a empleados.

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Reserva legal

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

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos 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 CAMORENSA 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 CAMORENSA 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>
	USD\$ dólares	
Caja	70.052	216.668
Bancos		
Pichincha C.A.	37.882	7.348
Produbanco S.A	269.266	15.032
Austro S.A.	10.947	10.947
	<u>388.147</u>	<u>249.995</u>

ACTIVOS FINANCIEROS NETO

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

<u>Corrientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	45.430	155.428
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	510.811	304.458
Otras cuentas por cobrar	<u>62.088</u>	<u>63.901</u>
	<u>618.329</u>	<u>523.787</u>

INVENTARIOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	85.707	39.258
Inventario de mercadería	15.151	15.516
	<u>100.858</u>	<u>54.774</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 que en los periodos citados ascienden a US\$ 986.479 y US\$ 875.426 respectivamente, tal como se detalla a continuación:

2017

Piscina	Has.	Fecha de siembra	Densidad por has.	Gramos al 31/12/16	Sobrevivencia	Lbs. Promedio	Precio promedio lbs.	Total costo 2017	Valor razonable
P# 41	22,9	29/10/2017	122.271	10	65	40.088	2	47.214	67.749
P# 42	14	20/11/2017	107.143	3	-	-	-	8.271	8.271
P# 42.1	14	12/12/2017	71.429	3	-	-	-	4.948	4.948
P# 43	25,47	29/10/2017	117.786	11	65	45.529	2	48.597	76.943
P# 44	24	23/11/2017	120.833	5	-	-	-	14.024	14.024
P# 45	13	19/10/2017	38.462	17	55	10.297	2	18.732	24.302
P# 45.1	13	30/12/2017	-	-	-	-	-	677	677
P# 46	14	16/08/2017	107.143	24	50	39.383	3	48.218	103.972
P# 46.1	14	17/08/2017	92.857	28	45	35.912	3	53.663	110.967
P# 47	12	26/10/2017	100.000	13	60	20.458	2	25.624	40.098
P# 48	14	11/07/2017	77.143	27	45	29.192	3	54.898	90.204
P# 48.1	14	26/10/2017	85.714	12	60	19.586	2	26.712	38.388
P# 49	10	19/09/2017	130.000	21	50	29.966	3	37.039	79.110
P# 49.1	10	24/10/2017	120.000	11	65	19.414	2	21.096	32.810
P# 49.2	10	12/10/2017	130.000	17	55	26.773	2	38.021	63.185
P# 50	14	27/10/2017	85.714	13	60	20.617	2	22.790	40.409
P# 51	13	07/05/2017	100.000	31	40	35.507	4	59.958	129.244
P# 51.1	13	05/10/2017	100.000	16	55	25.923	2	30.266	61.178
Total General								560.746	986.479

El activo biológico calculado para el año 2017 corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas que asciende a US\$ 986.479 menos los costos en el punto de venta por US\$ 560.746

2016

Piscina	Has.	Fecha de siembra	Densidad por has.	Gramos al 31/12/16	Sobrevivencia	Lbs. Promedio	Precio promedio lbs.	Total costo 2016	Valor razonable
P# 41	22,9	19/09/2016	122.271	20	35	43.171,81	2,77	70.512,91	119.585,90
P# 42	14	16/09/2016	128.571	20	35	27.753,30	2,77	37.187,48	76.876,65
P# 42.1	14	24/11/2016	135.714	-	-	-	-	8.873,30	8.873,30
P# 43	25,47	25/09/2016	109.933	20	35	43.171,81	2,77	38.923,32	119.585,90
P# 44	24	24/11/2016	116.667	8,7	60	32.193,83	1,3	14.222,30	41.851,98
P# 45	13	02/12/2016	153.846	-	-	-	-	10.968,82	10.968,82
P# 45.1	13	07/09/2016	123.077	23	35	28.370,04	2,77	37.722,80	78.585,02
P# 46	14	17/11/2016	78.571	12,78	45	13.934,14	2,1	15.277,30	29.261,70
P# 46.1	14	05/10/2016	78.571	11,32	45	12.342,29	2,1	13.717,41	25.918,81
P# 47	12	21/11/2016	133.333	-	-	-	-	12.819,38	12.819,38
P# 47.1	12	19/08/2016	166.667	19,14	35	29.511,01	2,77	29.781,63	81.745,51
P# 48	14	28/09/2016	114.286	20	35	24.669,60	2,77	25.552,42	68.334,80
P# 48.1	14	22/09/2016	121.429	20	35	26.211,45	2,77	31.511,50	72.605,73
P# 49	10	26/11/2016	70.000	8,56	60	7.918,94	1,3	8.020,13	8.020,13
P# 49.1	10	24/11/2016	60.000	8,12	60	6.438,77	1,3	7.746,48	8.370,40
P# 49.2	10	25/11/2016	-	-	-	-	-	3.369,98	3.369,98
P# 50	14	08/12/2016	111.429	-	-	-	-	11.321,18	11.321,18
P# 50.1	14	03/10/2016	114.286	13,71	45	21.742,73	2,1	28.392,03	45.659,74
P# 51	13	02/10/2016	123.077	13,2	45	20.933,92	2,1	31.475,32	43.961,23
P# 51.1	13	21/11/2016	146.154	-	-	-	-	7.710,29	7.710,29
Total General								445.106	875.426

SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipo a proveedores	25.250	74.550
	<u>25.250</u>	<u>74.550</u>

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario Iva	6.733	6.733
	<u>6.733</u>	<u>6.733</u>

PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

		<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones y</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2017</u>	<u>deprec.</u>	<u>Reavalúos</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2017</u>
Terrenos		953.040	-	3.536.026	(84.097)	4.404.969
Edificios	5%	229.281	5.725	(2.137)	-	232.869
Construcciones en curso	-	-	3.954	-	-	3.954
Instalaciones	-	7.786	7.304	-	-	15.090
Muebles y Enseres	10%	20.489	13.209	-	-	33.698
Maquinaria y Equipo	10%	420.747	120.490	-	-	541.237
Naves, Aeronaves, barcazas	5%	381	6.010	-	-	6.391
Equipo de computación	33,33%	9.291	3.895	-	-	13.186
Vehículos	20%	106.585	-	-	-	106.585
Subtotal		1.747.600	160.587	3.533.889	(84.097)	5.357.979
Depreciación acumulada		(338.379)	(69.784)	-	-	(408.163)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		1.409.221	90.801	3.533.889	(84.097)	4.949.816

En referencia al informe de reavalúo practicado por el perito en diciembre del 2017, las estimaciones de la vida útil restante, así como los valores residuales, serán aplicados en las depreciaciones del siguiente período.

		<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>		<u>31/12/2016</u>
Terrenos		953.040	-		953.040
Edificios	5%	229.281	-		229.281
Instalaciones	10%	4.032	3.754		7.786
Muebles y Enseres	10%	5.921	14.568		20.489
Maquinaria y Equipo	10%	409.671	11.076		420.747
Naves, Aeronaves, barcazas	5%	381	-		381
Equipo de computación	33,33%	6.708	2.583		9.291
Vehículos	20%	96.585	10.000		106.585
Subtotal		1.705.619	41.981		1.747.600
Depreciación acumulada		(242.308)	(96.071)		(338.379)
Total		1.463.311	(54.090)		1.409.221

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 y documentos por pagar locales	612.751	361.440
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	197.950	317.044
Sueldos por pagar	944	3.593
Otras cuentas por pagar	2.313	1.800
	<u>813.958</u>	<u>683.877</u>

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	2017		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
BANCO PRODUBANCO			
Préstamo, con el interés anual es del 9,88% en pagos Cuatrimestrales con vencimiento en agosto del 2019.	51.473	37.215	88.688
	<u>51.473</u>	<u>37.215</u>	<u>88.688</u>
	2016		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
BANCO PRODUBANCO			
Préstamos			
Préstamo, con el interés anual es del 9,96% en pagos semestrales con vencimiento en marzo del 2017.	76.883	-	76.883
Préstamo, con el interés anual es del 9,96% en pagos semestrales con vencimiento en junio del 2017.	102.040	-	102.040
Préstamo, con el interés anual es del 9,88% en pagos Cuatrimestrales con vencimiento en agosto del 2019.	46.721	88.688	135.409
Sobregiros			
Sobregiro bancario	a) 18.531	-	18.531
	<u>244.175</u>	<u>88.688</u>	<u>332.863</u>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		2017	2016
		US\$	dólares
15% Participación trabajadores por pagar	a)	91.829	50.859
Impuesto a la renta por pagar del año	b)	77.744	14.863
Beneficios de ley a empleados	c)	8.039	4.920
Con la Administración Tributaria	d)	4.621	3.071
Con el IESS		4.541	2.917
		<u>186.774</u>	<u>76.630</u>

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

15% Participación trabajadores por pagar

	2017	2016
	US\$	dólares
Saldo inicial del año	50.859	-
Provisión del año	91.829	50.859
Pagos	(50.859)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>91.829</u>	<u>50.859</u>

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

	2017	2016
	US\$	dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	14.863	9.191
Provisión del año	115.341	58.740
Pagos	(14.863)	(9.191)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(37.597)	(43.877)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>77.744</u>	<u>14.863</u>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2017	2016
	US\$	dólares
Saldo inicial del año	4.921	15.797
Provisión del año	29.160	22.056
Pagos	(26.042)	(32.933)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>8.039</u>	<u>4.920</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	-	
Retención fuente	3.542	2.477
Retención IVA	1.079	594
Retención por dividendo año anterior		
	<u>4.621</u>	<u>3.71</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	3.791.348	4.124.849
	<u>3.791.348</u>	<u>4.124.849</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 VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	1.822.000	2.024.999
Inventario Inicial Producto en proceso	445.106	689.766
Compras	290.524	276.542
Inventario Final Producto en proceso	(560.746)	(445.106)
Mano de obra directa	201.297	161.446
Mantenimiento y Reparaciones	223.582	164.647
Combustibles y Lubricantes	282.246	322.495
Transporte	46.585	58.111
Alimentación	34.792	44.959
Costo por Energía	5.828	-
Materiales Varios	960	-
Otros Costos Indirectos	157.961	206.641
	<u>2.949.820</u>	<u>3.504.500</u>

GASTOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Depreciaciones	66.131	89.580
Sueldos y Salarios	52.268	47.020
Impuestos y Contribuciones y otros	28.672	35.218
Otros Gastos	15.179	19.881
Honorarios Profesionales	17.757	6.267
Aportes a la Seguridad Social	10.348	9.549
Beneficios Sociales e indemnizaciones	7.578	5.068
Perdida Activos Biologicos	4.587	30.570
Gastos Planes Beneficios a empleados	4.160	73
Seguros y Reaseguros	3.956	1.383
Servicios basicos	3.337	-
Arriendo Operativo	2.708	2.716
Mantenimientos y Reparaciones	2.052	282
	<u>218.733</u>	<u>247.607</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> US\$ dólares	<u>2016</u>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	607.600	308.492
15% Participación trabajadores por pagar	(91.828)	(50.859)
Gastos no deducibles	3.917	9.366
Ingresos por medición de activos biológicos(Generación)	(425.733)	(430.320)
Ingresos por medición de activos biológicos(Reversión)	430.320	460.890
Base Imponible	524.278	266.999
22% de Impuesto a la renta Causado	115.341	58.740
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	(35.644)
Saldo del Anticipo	-	31.691
Retenciones en la fuente	(37.597)	(39.924)
Impuesto a la renta por pagar	77.744	14.863

Tarifa de Impuesto a la Renta

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

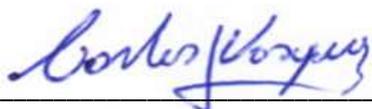
Durante el año la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

cuentas por cobrar clientes relacionadas

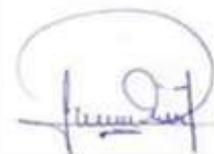
	<u>2017</u> US\$ dólares	<u>2016</u>
Acuasam S.A.	168.419	-
Comgropsa S.A.	180.460	-
Camaronera San José Sanjocamar S.A.	121.932	-
Martincorp S.A.	40.000	-
Camaronera San José	-	51.933
Camarones Murguan S.A.	-	2.525
Lituma Buele María Carmela	-	250.000
	510.811	304.458

Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas

	<u>2017</u> US\$ dólares	<u>2016</u>
Acuasam S.A.	-	5.000
Comgropsa S.A.	-	57.098
Delanan S.A.	117.950	167.950
Piscícola San Andrés S.A.	80.000	80.000
Samaniego Lituma Manuel Martin	-	6.996
	197.950	317.044



Sr. Carlos Vásquez Figueroa
Gerente General



Lcda. Fabiola Quinde Serrano
Contadora