

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SAFARIMAR S.A.

2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

SAFARIMAR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional mediana, constituida el 13 de diciembre del 2007, en la provincia del Oro cantón El Guabo, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero del 2008 con número de repertorio 2008-21.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronesa en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Guabo, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Gran Colombia intersección 9 de mayo, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronesa se encuentran ubicada en la parroquia Taura jurisdicción del cantón Naranjal, provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791730716001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones en todas sus fases.

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. 221 la Subsecretaría de Acuacultura autoriza a los señores María Elena Farías González y Ángel Eliseo Samaniego Lituma, el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 300.00 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en la parroquia Taura, la misma que entregan a la compañía **SAFARIMAR S.A.** mediante escritura pública de comodato.

La mayoría de las ventas de camarón en un 38%, 30% y 12% las realiza a las compañías Sociedad Civil de Hecho Grucalit, Expalsa Exportadora de Alimentos S.A. y Omarsa S.A. respectivamente.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

Moneda funcional y de presentación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Activos y pasivos financieros

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

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

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

Anticipos entregados a proveedores

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

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

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

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

Propiedades y equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Edificios e Instalaciones	-	20	5%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Embarcaciones	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	10%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$ 1.500	10	10%	5%
Vehículos	Más de US\$ 1.000	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 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.

Jubilación patronal y desahucio

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

Provisiones

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

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

Reserva legal

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

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio 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 SAFARIMAR 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.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía SAFARIMAR 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:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	4.588	6.203
Bancos		
Pichincha C.A.	6.750	74.352
Machala C.A.	163	163
Produbanco C.A.	297.728	50.339
Austro C.A.	93.289	1.000
	<u>402.518</u>	<u>132.057</u>

ACTIVOS FINANCIEROS NETO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	213.324	97.638
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	1.081.518	500.995
Otras cuentas por cobrar	111.627	936.829
Provisión de cuentas incobrables	(4.058)	(4.058)
	<u>1.402.411</u>	<u>1.531.404</u>

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 36.668 y US\$78.393 respectivamente.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	36.668	78.393
	<u>36.668</u>	<u>78.393</u>

2. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 637.165 y US\$ 574.839 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

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	17	23/10/2017	117.647	17	60	26.326	2,15	30.674	56.601
P#02	17,21	22/09/2017	44.887	19	55	17.875	2,36	48.982	42.184
P#03	15,43	23/09/2017	69.734	19	55	25.158	2,36	35.948	59.373
P#04	13,39	09/09/2017	70.172	19	55	21.627	2,36	43.227	51.041
P#05	13,34	14/08/2017	36.207	16	60	10.277	2,15	40.299	22.096
P#06	15,28	08/12/2017	36.158	16	60	11.975	2,15	3.522	25.746
P#07	14,89	21/09/2017	40.772	25	40	8.055	3,10	36.727	24.972
P#08	12,1	31/08/2017	71.099	27	40	20.693	3,10	47.168	64.147
P#09	12,1	23/10/2017	40.769	27	40	11.778	3,10	19.698	36.513
P#10	7,39	07/12/2017	40.771	3	-	-	0,00	14.691	14.691
P#11	12,86	06/12/2017	-	-	-	-	0,00	2.564	2.564
P#12	12,89	08/12/2017	199.185	-	-	-	0,00	9.460	9.460
P#13	14,39	23/11/2017	198.054	3	-	-	0,00	18.560	18.560
P#14	14,14	22/11/2017	34.950	19	55	11.375	2,36	5.882	26.846
P#15	13,83	22/09/2017	34.946	18	55	6.148	2,36	34.094	14.509
P#16	13,27	10/09/2017	81.236	17	60	14.361	2,15	39.709	30.875
P#17	13,55	26/11/2017	47.624	17	60	14.413	2,15	8.481	30.987
P#18	14,02	24/09/2017	93.652	20	55	18.801	2,36	42.375	44.371
P#20	6,2	13/09/2017	475.161	-	-	-	0,00	16.624	16.624
P#21	4,3	23/08/2017	81.860	15	60	4.298	2,15	13.126	9.242
P#19	1,84	23/08/2017	391.304	23	60	13.360	2,64	12.543	35.269
P#19.1	1,73	10/12/2017	416.185	-	-	-	0,00	494	494
TOTAL GENERAL								524.848	637.165

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$ 637.165 menos los costos en el punto de venta por US\$ 524.848

2016									
Pisc.	Has.	Fecha de siembra	Densidad por has.	Gramos al 31/12/16	% Supervivencia	Lbs. Promedio al 31/12/16	Precio promedio lbs. 31/12/16	Total costos 2016	Valor razonable
P#01	17	03/12/2016	100.476	-	-	-	-	24.923	24.923
P#02	17.21	02/10/2016	46.299	16,80	35	10.320	2.55	53.363	26.315
P#03	15.43	15/11/2016	51.640	18,50	30	9.741	2.75	25.176	26.787
P#04	13.39	20/09/2016	52.562	25,00	25	9.689	3.90	55.896	37.787
P#05	13.34	01/11/2016	52.759	25,20	25	9.766	3.90	23.768	38.089
P#06	15.28	13/08/2016	94.686	26,70	25	21.272	3.90	60.691	82.960
P#07	14.89	04/12/2016	205.702	-	-	-	-	18.675	18.675
P#08	12.10	01/12/2016	69.364	10,50	60	11.647	2.15	6.073	25.040
P#09	12.10	01/12/2016	69.364	10,50	60	11.647	2.15	5.656	25.040
P#10	7.39	08/11/2016	113.572	-	-	-	-	23.950	23.950
P#11	12.86	09/10/2016	102.329	13,50	45	17.609	2.30	32.433	40.500
P#12	12.89	01/11/2016	102.091	15,00	45	19.565	2.55	14.668	49.892
P#13	14.39	25/10/2016	48.645	10,20	60	9.436	2.15	26.588	20.288
P#14	14.14	01/12/2016	49.505	10,20	60	9.436	2.15	1.633	20.288
P#15	13.83	01/12/2016	111.533	-	-	-	-	2.475	2.475
P#16	13.27	04/12/2016	116.240	-	-	-	-	16.424	16.424
P#17	13.55	13/08/2016	91.129	24,80	25	16.863	3.90	37.201	65.765
P#18	14.02	21/11/2016	109.130	-	-	-	-	21.562	21.562
P#20	6.20	26/12/2016	140.323	-	-	-	-	4.502	4.502
P#21	4.30	26/12/2016	125.581	-	-	-	-	3.576	3.576
								459.464	574.839

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	52.844	100.900
	<u>52.844</u>	<u>100.900</u>

Corresponde principalmente a los anticipos entregados al Sr. Rafael Antonio Arcos García, Sr. Patricio Vásquez Ulloa y Sr. Stalin David Granda Mendoza por US\$18.963, US\$ 10.200 y US\$ 5.600 por concepto de instalaciones en las camaronas.

PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

<u>2017</u>		Movimientos del año		
	<u>% de Depreciación</u>	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Construcciones y Edificaciones		12.203	709.460	721.663
Instalaciones		17.693	357.615	375.308
Muebles y Enseres	10%	28.389	22.922	51.311
Maquinaria y Equipo	10%	295.106	216.604	511.710
Equipo de computación	33.33%	2.157	650	2.807
Vehículos	20%	12.632	9.800	22.432
Otros propiedades y equipo	10%	7.154	2.250	9.404
Subtotal		<u>375.334</u>	<u>1.319.301</u>	<u>1.694.635</u>
Depreciación acumulada		<u>(82.149)</u>	<u>(47.050)</u>	<u>(129.199)</u>
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		<u>293.185</u>	<u>1.272.251</u>	<u>1.565.436</u>

<u>2016</u>		Movimientos del año			
	<u>% de Depreciación</u>	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o bajas</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
Construcciones y Edificaciones		4.880	9.763	(2.440)	12.203
Instalaciones	5%	4.360	13.333	-	17.693
Muebles y Enseres	10%	18.743	9.647	-	28.389
Maquinaria y Equipo	10%	270.394	24.711	-	295.105
Equipo de computación	33.33%	-	2.157	-	2.157
Vehículos	20%	10.632	2.000	-	12.632
Otros propiedades y equipo	10%	2.404	4.751	-	7.155
Subtotal		<u>311.413</u>	<u>66.362</u>	<u>(2.440)</u>	<u>375.334</u>
Depreciación acumulada		<u>(48.182)</u>	<u>(34.069)</u>	<u>102</u>	<u>(82.149)</u>
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		<u>263.231</u>	<u>32.293</u>	<u>(2.338)</u>	<u>293.185</u>

PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	465.507	469.373
Sueldos por pagar	5.801	1.796
Cuentas por pagar locales relacionadas	846	300.846
Otras cuentas por pagar	8.034	203
	<u>480.188</u>	<u>772.218</u>

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

<u>2017</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo con interés anual es del 10.21% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2019	305.957	164.522	470.479
Préstamo con interés anual es del 9.12% en pagos semestrales con vencimiento en enero del 2021	455.581	1.332.128	1.787.709
<u>Sobregiro Bancarios</u>			
Sobregiro	32.239	-	32.239
	<u>793.777</u>	<u>1.496.650</u>	<u>2.290.427</u>

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

<u>2016</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo con interés anual es del 10.21% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2019	278.055	470.479	748.534
	<u>278.055</u>	<u>470.479</u>	<u>748.534</u>

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

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a) 37.661	111.016
15% Participación trabajadores por pagar	b) 63.276	124.748
Beneficios de ley a empleados	c) 23.202	24.398
Con el IESS	8.586	7.677
Con la Administración Tributaria	d) 4.772	6.405
	<u>137.497</u>	<u>274.244</u>

a) 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 del año	111.016	56.776
Provisión del año	80.828	161.347
Pagos	(111.016)	(56.776)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(43.167)	(50.331)
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>37.661</u></u>	<u><u>111.016</u></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	124.105	76.658
Provisión del año	63.276	124.748
Pagos	(124.105)	(76.658)
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>63.276</u></u>	<u><u>124.748</u></u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	24.398	13.271
Provisión del año	73.380	65.177
Pagos	(74.576)	(54.050)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	-	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>23.202</u></u>	<u><u>24.398</u></u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	2.823	4.662
Retención IVA	1.949	1.743
	<u><u>4.772</u></u>	<u><u>6.405</u></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	4.468.410	5.032.934
	<u><u>4.468.410</u></u>	<u><u>5.032.934</u></u>

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

Cientes:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cofimar S.A.	32.367	-
Expalsa Exportadora de Alimentos S.A.	1.340.760	3.412.924
Exportquilsa & Productores Asociados S.A.	-	62.156
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	449.452	72.345
Mariscos del Ecuador Marecuador Cía. Ltda.	-	128.233
Omarsa S.A.	520.778	1.187.539
Pacific Shrimp del Ecuador	-	147.188
Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.	432.228	-
Sociedad Civil de Hecho Grucalit	1.692.825	-
Sociedad Civil Maximar Mmy	-	22.549
	<u>4.468.410</u>	<u>5.032.934</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	1.571.110	1.241.198
Precio promedio	2,84	4,05
Venta	<u>4.468.410</u>	<u>5.032.934</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía tuvo una producción de 1.571.110 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,84, mientras que al 31 de diciembre del 2016 esta producción fue de 1.241.198 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 4,05, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 329.912 libras y una disminución del precio promedio del camarón, el margen bruto presenta una disminución de 5 puntos porcentual frente al período anterior.

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

COSTOS DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	2.133.322	1.857.246
Inventario Inicial Producto en proceso	459.464	369.975
Compras	31.248	570.481
Inventario Final Producto en proceso	(524.848)	(459.464)
Mano de obra directa	499.792	470.994
Mantenimiento y Reparaciones	323.335	388.768
Combustibles y Lubricantes	207.525	172.671
Transporte	81.805	71.635
Alimentación	85.374	78.432
Costo por Energía	30.243	-
Materiales Varios	2.891	-
Otros Costos Indirectos	305.325	336.251
	<u>3.635.476</u>	<u>3.856.989</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	83.983	81.435
Aportes Seguridad Social	17.335	15.415
Beneficios Sociales	11.633	9.810
Telefonía celular	8.353	-
Honorarios Profesionales	30.676	52.814
Impuestos y Contribuciones	18.430	10.354
Arriendo	2.708	2.716
Seguros	11.689	7.954
Gasto de depreciaciones	46.957	32.809
Otros	22.749	34.765
	<u>254.513</u>	<u>248.072</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de los gastos financieros, como se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Intereses bancarios	159.902	95.045
Comisiones por servicios	342	1.331
	<u>160.244</u>	<u>96.376</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	418.779	836.151
15% Participación trabajadores por pagar	(63.276)	(124.748)
Gastos no deducibles	8.839	26.491
Ingresos por medición de activos biológicos(Generación)	(112.317)	(115.375)
Ingresos por medición de activos biológicos(Reversión)	115.375	110.877
Base Imponible	367.400	733.396
22% de Impuesto a la renta Causado	80.828	161.347
Retenciones en la fuente	(43.167)	(50.331)
Impuesto a la renta por pagar	<u>37.661</u>	<u>111.016</u>

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar:

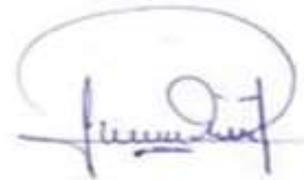
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Farías González María Elena	-	25.157
Frutamarti S.a.	-	225
Samaniego Lituma Manuel Martin	-	1.485
Safariplayas S.A.	a) 1.081.518	474.128
	<u>1.081.518</u>	<u>500.995</u>

Documentos y cuentas por pagar relacionadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Samaniego Lituma Ángel Eliseo	a) 846	846
Lituma Buele María Carmela	-	300.000
	<u>846</u>	<u>300.846</u>


Ángel Eliseo Samaniego Lituma
GERENTE


Lcda. Fabiola Quinde Serrano
CONTADORA