

SAMLIT C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

SAMLIT C.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida el 20 de junio del 2008, en el cantón El Guabo en la provincia de El Oro, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio 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 mantiene su domicilio tributario en el cantón El Guabo, provincia de El Oro, con RUC 0791732506001, y su infraestructura camaronera se encuentran ubicada en Tenguel s/n provincia del Guayas.

La actividad económica de la compañía es la explotación de criaderos de camarones en todas sus fases como: cultivo, captura extracción procesamiento y comercialización de especies bioacuáticos en los mercados internos.

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, Acuicultura y Pesca y Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas en un 65% son distribuidas a la compañía Promariscos S.A.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

Moneda 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.

2.1. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Pymes, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se mencionan a continuación:

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3. Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 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.

Los activos financieros de la compañía están representados por la cuentas por cobrar clientes, se reconocen inicialmente al costo de la transacción, debido que al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban de amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de tasa de interés efectiva).

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, 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 **SAMLIT C.A.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 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, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- 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.

2.4. 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.

2.5. 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.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios de la NIIF Pymes, los inventarios se valoran al valor neto

de realización, esto es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

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.

2.6. Activos Biológicos

Reconocimiento

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

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) 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:

Producción del camarón en cautiverio

Es una actividad con altos costos de producción, basado en nuevas tecnologías que en la actualidad se están utilizando en muchas camaroneras de Machala, tales como el Raceways y/o pre-crías, la cual consiste en la pre-siembra, el manejo de la alimentación, el control de la enfermedades y el manejo de cosechas, estas técnicas aplicadas están obteniendo excelentes resultados, que facilita su distribución y comercialización.

Proceso de cultivo

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

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, se deja descansar cerca de 20 días, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 20 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

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

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

Medición Posterior

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

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

2.7. Servicios y otros pagos anticipados

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

2.8. 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 **SAMLIT C.A.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición.

Los pagos por mantenimientos son cargados a 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 en la vida útil de los bienes, 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.

2.9. 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.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros 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.

2.10. 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.

2.11. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169. La empresa reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión 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.

2.12. Participación trabajadores

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 las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.14. Impuestos diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imposables al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imposables:

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.
- c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos

De acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

- a) Un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.
- c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de períodos anteriores.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos (N/A), amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.15. 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.

2.16. 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.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales de la NIIF Pymes, 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 SAMLIT S.A. son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón.

2.17. 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

2.18. 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.

2.19. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2.18 Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía SAMLIT S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales hasta el mes de julio del 2016, utilizó el sistema “WinFenix Gestión Empresarial”, versión 7, propio de la compañía el cual requiere los servicios del proveedor Onlysoft S.A. para su mantenimiento. A partir del mes de agosto comenzó a utilizar

2.19 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%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.093	3.433
Banco		
Banco Pichincha C.A.	20.589	14.746
Banco Machala	a) 454.101	-
Produbanco	(3.566)	-
	<u>472.217</u>	<u>18.179</u>

- a) Corresponde principalmente a valores depositados por el cliente Promariscos S.A. por la venta de productos bioacuaticas tales como el camarón.

4. ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de los activos financieros, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 285.559	47.311
Otras cuentas por cobrar	b) 176.553	335.807
Empleados	118.711	-
	<u>580.823</u>	<u>383.118</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2016, los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Cemarsa S.A. por US\$ 146.809, Sociedad Minera Goldmins por US\$ 99.124 y Camaviosil S.A. por US\$ 39.626.
- b) Corresponde principalmente a valores por cobrar a Cruz Milton por US\$ 70.000, Ramos Víctor (FERASA) por US\$ 52.750, además por anticipos entregados a proveedores varios para cubrir servicios ocasionales para el buen funcionamiento de la camaronera por US\$ US\$ 53.804.

Las cuentas por cobrar de clientes son recuperables en 15 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	80.522	102.271
	<u>80.522</u>	<u>102.271</u>

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.

El costo de ventas por el año 2016 y 2015 ascendieron a US\$ 2.485.801 y US\$ 1.685.978 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventarios

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 902.574 y US\$ 842.281 respectivamente, tal como sigue:

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
01	10,50	10/10/2016	114.286	19,06	63%	31.739	2,54	31.627	80.616
02	11,40	22/10/2016	95.614	12,55	67%	20.188	1,95	17.336	39.366
03	12,01	25/10/2016	88.260	13,87	70%	22.669	2,27	17.733	51.458
04	14,00	13/09/2016	96.829	24,88	57%	42.345	2,95	45.349	124.917
37	14,78	03/11/2016	109.269	8,70	0%	-	-	57.787	57.787
38	15,15	01/10/2016	116.172	17,20	60%	40.007	2,54	78.577	101.618
39	13,80	30/09/2016	120.000	15,50	60%	33.922	2,54	69.639	86.163
40	14,12	17/12/2016	106.232	-	0%	-	-	23.950	23.950
41	15,42	08/10/2016	100.000	17,20	63%	36.804	2,54	72.047	93.483
43	24,94	07/10/2016	112.269	15,50	63%	60.225	2,54	118.646	152.970
44	20,73	22/10/2016	116.614	10,50	67%	37.459	1,95	86.406	73.046
49	3,80	29/10/2016	74.561	15,50	70%	6.771	2,54	16.119	17.199
								635.217	902.574

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de supervivencia y ese es su valor razonable.

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, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

La compañía generó US\$ 267.357 de activos biológicos en el año 2016, y durante ese período reversó US\$ 268.580 del año anterior, para llegar al efecto neto de (US\$ 1.223) de ingresos por medición de activos biológicos.

7. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	84.764	62.472
Anticipos por Servicios	b)	<u>56.772</u>	<u>4.985</u>
		<u>141.536</u>	<u>67.457</u>
a) Corresponde principalmente a un anticipo entregado a Electro Ecuatoriana S.A., varios para cubrir servicios ocasionales y para el buen funcionamiento de la camaronera.			
b) Corresponde principalmente a anticipos entregados al personal.			

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

	<u>% Deprec</u>	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones y Depreciaciones</u>	<u>Reclasific ación</u>	<u>Baja</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
Terrenos		346.721	-	-	-	346.721
Edificios	5%	137.687	11.750	-	-	149.437
Instalaciones	5%	32.750	-	(11.750)	-	21.000
Muebles y Enseres	10%	32.111	1.454	-	-	33.565
Maquinaria y Equipo	10%	127.063	82.239	-	-	209.302
Equipo de computación	33,33%	47.868	350	-	-	48.218
Vehículos	20%	469.359	5.849	-	-	475.208
Otros propiedades, planta		504	-	-	(504)	-
Subtotal		1.194.063	101.642	(11.750)	(504)	1.283.451
Depreciación acumulada		(200.366)	(107.236)	-	-	(307.602)
Total		993.697	(5.594)	(11.750)	(504)	975.849

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo. Al 31 de diciembre de 2016, realiza una reclasificación de la cuenta instalaciones a edificio por US\$ 11.750 y adquisiciones por US\$ 89.892, medidos al costo de adquisición por ser su valor razonable en su medición inicial y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de "Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor".

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	273.329	610.380
Otras cuentas por pagar	b)	458.157	129.781
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas		<u>188.988</u>	<u>1.397</u>
		<u>920.474</u>	<u>741.558</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a Agripac S.A. por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no genera intereses.
- b) Corresponde principalmente a cheques girados y no cobrados.

<u>Largo Plazo</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	525.354	463.965
	<u>525.354</u>	<u>463.965</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones con Instituciones financieras se resumen a continuación:

	Porción corriente	<u>2016</u> Porción largo plazo	Total
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo, con el interés anual es del en pagos mensuales con vencimiento en Noviembre del 2017.	31.614		31.614
	<u>31.614</u>	<u>-</u>	<u>31.614</u>
<u>Banco de Machala</u>			
Préstamo, con el interés anual es del 11,23% en pagos mensuales con vencimiento en Noviembre del 2017.	274.916	538.103	813.019
	<u>274.916</u>	<u>538.103</u>	<u>813.019</u>
	<u>306.530</u>	<u>538.103</u>	<u>844.633</u>

Estas obligaciones están respaldadas con garantías personales de los señores accionistas Sr. Lituma Lituma Pablo Eugenio y Cuenca Loaiza Angelito Esteban.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

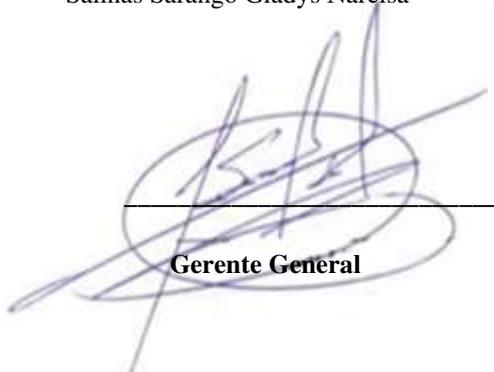
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	690	6.681
Con el IESS	2.878	3.302
15% Participación trabajadores por pagar	48.585	27.398
Con la Administración Tributaria	2.650	4.142
Impuesto a la renta por pagar del año	31.800	15.172
	<u>86.603</u>	<u>56.695</u>

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital de la compañía está representada por 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10,00 cada una.

Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Salinas Lituma Silvio Xavier	Ecuatoriana	996	10	9.960	100%
Salinas Sarango Gladys Narcisa	Ecuatoriana	4	10	40	100%
		<u>1.000</u>		<u>10.000</u>	<u>100%</u>



Gerente General



Contador