

# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PISCICOLA SAN ANDRES S.A.  
ANDRESA**

**2017**

## INFORMACIÓN GENERAL

### Constitución y operaciones

**PISCICOLA SAN ANDRES S.A. ANDRESA**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida a en el cantón Guayaquil el 27 de septiembre de 1983, ante el Dr. Ovidio Correa Bustamante del cantón Guayaquil inscrita en el Registro Mercantil del cantón el Guayaquil el 18 de noviembre de 1983, aprobado mediante Resolución No. IG-CA-83-1728 de la Superintendencia de compañías el 14 de noviembre de 1983.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de julio junto al paseo Shopping, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la Isla Escalante, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0990691770001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

Mediante acuerdo Interministerial número 053, del 20 de marzo de 2007 la Subsecretaria de Recursos Pesqueros y de Defensa Nacional autoriza a la compañía DECASUR DESARROLLO CAMARONERO DEL SUR S.A. ceder su derecho de concesión a favor de la compañía PISCICOLA SAN ANDRES S.A. ANDRESA, sobre 193 hectáreas de zona de playa y bahía, ubicadas en la Isla Escalante, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Mediante, petición del 2017 de enero del 2017, la compañía Piscícola San Andrés S.A. Andresa representada legalmente por el señor Manuel Martín Samaniego Lituma, solicitó la autorización para ceder los derechos de concesión del Acuerdo Interministerial No. 053 del 20 de marzo de 2007 a favor de la compañía Delanan Desarrollo Langostinero S.A., representada legalmente por la señora Priscila Elizabeth Farez Naula, quien a su vez solicitó la unificación con el área del Acuerdo a ceder por un extensión de 345,34 hectáreas del Acuerdo a ceder por una extensión de 383,08 hectáreas de zona y bahía, signándole el trámite No. 2017-13-08.

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.

La mayoría de las ventas de camarón en un 61%, 13% y 13% las realiza a las compañías Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A., Worlwide Investiments And Representations y Sociedad Civil de Hecho Grucalit 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 para PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

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

### Moneda funcional y de presentación

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

### **Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

### **Activos y pasivos financieros**

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

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

### **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:

### **Proceso de cultivo**

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

### **Recolección de la producción**

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

### **Cosecha**

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

### **Infraestructura**

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

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

### **Medición Posterior**

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

## **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:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Terreno	-	-		-
Edificios e Instalaciones	-	20	5%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Embarcaciones	Más de US\$ 250	20	5%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10	10%	5%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	10%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Vehículos	Más de US\$1000	5	20%	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

### **Beneficios a empleados**

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

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

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

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

### **No corrientes: Jubilación patronal y desahucio**

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

### **Reserva legal**

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

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de PISCICOLA SAN ANDRES S.A. ANDRESA, proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

### Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

### Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía PISCICOLA SAN ANDRES S.A. ANDRESA, 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:

<b>Años</b>	<b>Inflación</b>
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	21	1.123
<b>Bancos</b>		
Pichincha C.A.	19.634	3.759
Bolivariano	44.227	79.234
Produbanco S.A.	376.880	21.801
Austro S.A.	1.000	1.000
	<u>441.762</u>	<u>106.917</u>

### **ACTIVOS FINANCIEROS NETO**

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses, cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar 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	113.513	214.115
Otras cuentas por cobrar	118.149	68.559
Cuentas por cobrar relacionadas	169.864	340.000
	<u>401.526</u>	<u>622.674</u>

### **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 106.713 respectivamente.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima y suministros	-	106.713
	<u>-</u>	<u>106.713</u>

## ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las piscinas por US\$ 525.195, tal como se muestra a continuación:

Mediante Acta General Ordinaria y Universal de los Accionistas de diciembre 30 del 2017 los Accionistas resuelven y aprueban vender sus activos biológicos a su relacionada Delanan Desarrollo Langostinero S.A.

Mediante el Acuerdo Ministerial 422-2017 del 11 de octubre del 2017, Piscícola San Andrés S.A. Andresa autoriza la cesión de derechos y otorga la concesión a favor de Delanan Desarrollo Langostinero S.A. sobre una extensión de 345,34has de zona de playa y bahía.

### 2016

Piscina	Has.	Fecha de siembra	Densidad por hectárea	Gramos al 25/12/2016	% Supervivencia	Lbs. Promedio al 31/12/16	Precio promedio o lbs al 31/12/16	Total costos en proceso 2016	Valor razonable
P#15	8,8	27/11/2016	130.000	5,8				12.883	12.883
P#16	8,5	07/11/2016	102.353	17,5	37	12.408	4,3	16.969	53.355
P#17	9,4	07/12/2016	135.000	1,5				5.879	5.879
P#18	9	06/10/2016	120.000	17,5	39	16.236	4,3	33.837	69.813
P#19	11,5	27/11/2016	130.000	5,8				12.718	12.718
P#20	9	22/12/2016	130.000	1,7				4.256	4.256
P#21	8,4	06/10/2016	120.000	16,2	37	13.308	4,3	30.980	57.226
P#22	11,2	25/10/2016	130.000	14	40	17.959	4,1	29.629	73.634
P#23	13	02/12/2016	130.000	5				16.082	16.082
P#24	9	12/11/2016	130.000	8,8	51	11.566	2	22.744	23.132
P#25	9	07/12/2016	135.000	2,1				6.762	6.762
P#26	11	05/11/2016	115.000	16	38	16.941	4,3	23.637	72.846
P#28	10,1	27/12/2016	141.584					1.161	1.161
P#29	8,38	19/10/2016	128.878	14,5	39	13.452	4,1	24.855	55.155
P#30	11,98	04/11/2016	135.643	12,3	42	18.271	3,3	25.597	60.293
								<b>267.989</b>	<b>525.195</b>

## SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipo a proveedores	119.141	43.088
Anticipo a servicios	9.166	-
	<u>128.307</u>	<u>43.088</u>

## 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	
	% Deprec.	Saldos al 01/01/2017	Saldos al 31/12/2017
			Adiciones
Instalaciones	5%	47.029	-
Muebles y Enseres	10%	6.300	4.296
Maquinaria y Equipo	10%	270.575	92.057
Equipo de computación	33,33%	2.731	2.127
Naves y aeronaves	5%	9.400	-
Vehículos	20%	4.726	78.081
<b>Subtotal</b>		<b>340.761</b>	<b>176.561</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(90.800)</b>	<b>(45.388)</b>
<b>Deterioro Acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>249.961</b>	<b>131.173</b>
		<b>517.322</b>	<b>(136.188)</b>
		<b>381.134</b>	<b>-</b>

	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<b>2016</b>	
			<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
Instalaciones	5%	47.029	-	47.029
Muebles y Enseres	10%	6.300	-	6.300
Maquinaria y Equipo	10%	214.619	55.956	270.575
Equipo de computación	33,33%	2.731	-	2.731
Naves y aeronaves	5%	9.400	-	9.400
Vehículos	20%	2.842	1.884	4.726
<b>Subtotal</b>		<b>282.921</b>	<b>57.840</b>	<b>340.761</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(64.314)</b>	<b>(26.486)</b>	<b>(90.800)</b>
<b>Deterioro Acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>218.607</b>	<b>31.354</b>	<b>249.961</b>

## 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 no relacionadas	a)	64.068	269.975
Otras cuentas por pagar		6.443	5.327
		<b>70.511</b>	<b>275.302</b>

## 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	
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	a)	46.437	60.748
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	b)	29.568	44.895
Obligaciones con el IESS		3.860	4.169
Obligaciones tributarias	c)	652	3.749
Beneficios por pagar a empleados	d)	499	12.446
		<b>81.016</b>	<b>126.007</b>

a) 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	60.748	54.201
Provisión del año	46.437	60.748
Pagos	(60.748)	(54.201)
Saldo final al 31 de diciembre	<b>46.437</b>	<b>60.748</b>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero	44.895	41.230
Provisión del año	57.973	79.409
Pagos	(44.895)	(41.230)
Retenciones en la fuente	(28.405)	(34.514)
Saldo final al 31 de diciembre	<b>29.568</b>	<b>44.895</b>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención IVA	64	1.313
Retención fuente	588	2.436
	<u>652</u>	<u>3.749</u>

d) 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	12.446	8.744
Provisión del año	45.953	45.268
Pagos	(57.900)	(41.566)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>499</u>	<u>12.446</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	2.818.244	3.451.330
	<u>2.818.244</u>	<u>3.451.330</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	1.396.159	1.931.265
Mano de obra directa	295.487	301.106
Inventario Inicial Producto en proceso	267.989	449.812
Inventario Final Producto en proceso	-	(267.989)
Mantenimiento y Reparaciones	161.619	88.374
Combustibles y Lubricantes	144.133	145.384
Transporte	66.781	79.378
Alimentación	22.918	40.550
Otros Costos Indirectos	92.190	169.835
	<u>2.447.276</u>	<u>2.937.715</u>

##### GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	13.511	26.244
Depreciaciones	45.388	26.487
Impuestos y Contribuciones	7.323	12.525
Gastos de seguros	2.453	-
Aportes al IESS	2.128	5.311
Beneficios Sociales	2.631	5.178
Honorarios Profesionales	8.788	7.455
Mantenimiento y reparaciones	278	-
Arriendo Operativo	1.120	-
Otros Gastos	15.832	24.164
	<u>99.452</u>	<u>107.364</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:

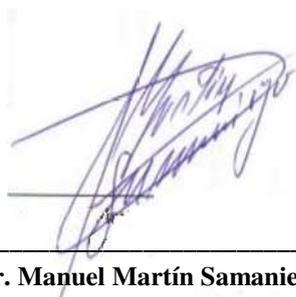
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>52.373</b>	<b>413.193</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(46.437)</b>	<b>(60.748)</b>
Gastos no deducibles	371	16.709
Ingresos por medición de activos biológicos(Generación)	-	(257.206)
Ingresos por medición de activos biológicos(Reversión)	257.206	249.000
<b>Base Imponible</b>	<b>263.513</b>	<b>360.948</b>
<b>22% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>57.973</b>	<b>79.409</b>
Retenciones en la fuente	(28.405)	(34.514)
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>29.568</b>	<b>44.895</b>

## TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

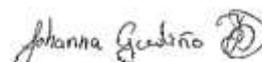
Durante el año la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas

### Cuentas por cobrar relacionadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Acuasam S.A.	-	35.000
Camorensa S.A.	80.000	80.000
Comgropsa S A	30.000	55.000
Frutamarti S.A.	-	120.000
Martincorp S.A.	50.000	50.000
Delanan S.A.	9.864	-
	<b>169.864</b>	<b>340.000</b>



Sr. Manuel Martín Samaniego Lituma  
Gerente General



Ing. Johanna Gudiño Fajardo  
Contadora