

MARECILLO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

MARECILLO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 18 de marzo de 1993, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de mayo de 1993. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala, provincia de El Oro mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-12 0001594 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 27 de marzo del 2012.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la siembra, cría y explotación de criaderos de camarón y larvas de camarón. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Subsecretaría de Acuicultura mediante Acuerdo No. 131-2014, otorga a la compañía Marecillo S.A. por el plazo de 10 años, la concesión de 50 hectáreas de zona de playa y bahía, para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco, en el sitio: Chupadores Chico, parroquia Guayaquil, cantón Guayaquil.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0991259694001 ha establecido como actividad económica la producción de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura Ganadería, Acuicultura y Pesca, y Ministerio de Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón se las realiza a la compañía Empacreci S.A. con una participación del 58%.

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, 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 90 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.

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 grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

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:

Maquinaria, Equipo y Propiedad	Políticas de capitalización	Años	Porcentaje
Maquinarias y Equipos	US\$5.000	5-10	20% - 10%
Equipos de Computación	US\$1.000	3	33%
Vehículos	US\$5.000	5	20%
Otras propiedades y equipos	US\$5.000	10	10%

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.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

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 por beneficios definidos netos.
- 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 compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

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 apropiar 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 MARECILLO 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 Marecillo S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	960	925
Bancos		
Banco Bolivariano C.A.	21.670	421.856
Banco Internacional C.A.	1.475	67.888
Póliza de inversión Banco Bolivariano	10.087	10.000
	<u>34.192</u>	<u>500.669</u>

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no 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	-	242.501
Empleados	7.542	8.106
cuentas por cobrar clientes relacionadas	115.000	23.790
Otras cuentas por cobrar	-	50.000
	<u>122.542</u>	<u>324.397</u>

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$108.065 y US\$ 101.462 respectivamente.

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\$369.840 y US\$360.273 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DENSIDAD POR HAS.	GRAMOS AL 31 DE DIC 2017	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2017	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2017	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
01	14,00	2017-09-25	95.000	17	100	48.512,85	1,95	80.904	94.600
02	5,50	2017-09-25	107.273	27	45	15.696,26	2,95	38.400	46.304
02A	3,00	2017-10-09	534.585	-	-	-	-	11.163	11.163
03	18,11	2017-10-09	110.000	-	-	-	-	69.256	69.256
04A	5,25	2017-10-23	130.000	13	98	18.887,00	1,61	29.469	30.365
04B	7,50	2017-10-23	152.941	-	-	-	-	29.503	29.503
05	7,32	2017-11-06	119.672	13	100	24.813,60	1,68	41.169	41.687
06	8,21	2017-11-20	119.854	13	95	27.096,90	1,72	44.062	46.607
S01	1,58	2017-11-20	2.215.190	-	-	-	-	356	355
						VALOR	TOTALES	344.282	369.840

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$369.840 menos los costos en el punto de venta por US\$344.282.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DENSIDAD POR HAS.	GRAMOS AL 31 DE DIC 2016	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2016	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2016	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2016	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
02	8,50	2016-09-13	110.000	12,12	95	23.712,75	1,90	71.540	45.054
04B	7,50	2016-10-06	137.333	11,24	95	24.225,36	1,90	33.803	46.028
03	18,11	2016-10-10	120.431	16,25	95	74.161,39	2,30	106.984	170.571
01	14,00	2016-11-15	110.000	-	-	-	-	51.193	51.213
06	8,21	2016-11-24	109.866	-	-	-	-	28.693	28.704
04A	5,25	2016-12-09	100.000	-	-	-	-	9.636	9.640
05	7,32	2016-12-21	84.836	-	-	-	-	7.427	7.427
S01	1,58	2016-12-29	3.037.975	-	-	-	-	726	726
S02	1,24	2017-01-05	1.028.226	-	-	-	-	513	513
S03	0,60							396	395
VALOR RAZONABLE								310.911	360.273

ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Devolución IVA SRI	33.440	17.137
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	3.173	2.121
	<u>36.613</u>	<u>19.258</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	<u>%</u>	Movimientos		
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos		142.040	-	142.040
Construcciones en curso		-	1.417	1.417
Maquinaria y Equipo	10%	295.613	12.500	308.113
Equipo de computación	33%	36.680	8.700	45.380
Vehículos	20%	-	4.018	4.018
Otros propiedades, planta y equipo	10%	8.500	-	8.500
Subtotal		482.833	26.635	509.468
Depreciación acumulada		(121.106)	(41.582)	(162.688)
Total		361.727	(14.947)	346.780

<u>2016</u>	<u>%</u>	Movimiento de año		
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2016</u>
Terrenos		142.040	-	142.040
Maquinarias y Equipos	10%	285.113	10.500	295.613
Equipo de computación y Software	33%	36.680	-	36.680
Otras propiedades, planta y equipo	10%	8.500	-	8.500
Subtotal		472.333	10.500	482.833
Depreciación acumulada		(79.179)	(41.927)	(121.106)
Total		393.154	(31.427)	361.727

PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar	294.420	380.287
Dividendos por pagar	35.598	135.073
Otras cuentas por pagar	-	19
	330.018	515.379
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<u>Dividendos por pagar</u>		
Aníbal Gaybor	34.697	134.172
Galo Novillo	901	901
	35.598	135.073

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 Bolivariano	146.804	-	146.804
Préstamo, con interés anual del 9,72% en pagos cuatrimestrales con vencimiento en Octubre 2018			
	146.804	-	146.804

Garantía: Bienes que posee el accionista Sr. Aníbal Rafael Gaybor Rodríguez (quien mantiene garantías reales instrumentadas a favor del Banco.

	2016		
	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano	133.196	146.804	280.000
Préstamo, con interés anual del 9,72% en pagos cuatrimestrales con vencimiento en Octubre 2018			
	133.196	146.804	280.000

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	81.544	131.147
15% Participación trabajadores por pagar	b)	73.338	117.146
Con la Administración Tributaria		2.158	1.686
Beneficios sociales a empleados	c)	10.954	10.595
Con el IESS		3.306	3.414
		171.300	263.988

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	131.147	43.775
Provisión del año	105.192	154.324
Pagos	(131.147)	(43.775)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(23.648)	(23.177)
Saldo final al 31 de diciembre del	81.544	131.147

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	117.146	48.079
Provisión del año	73.338	117.146
Pagos	<u>(117.146)</u>	<u>(48.079)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>73.338</u>	<u>117.146</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	10.595	6.724
Provisión del año	22.046	25.537
Pagos	<u>(21.687)</u>	<u>(21.666)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>10.954</u>	<u>10.595</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por decimos tercer y cuarto sueldos y bonificación por Desahucio.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	<u>8.778</u>	<u>7.649</u>
	<u>8.778</u>	<u>7.649</u>

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2017 y 2016, corresponde como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	<u>2.368.249</u>	<u>2.321.288</u>
	<u>2.368.249</u>	<u>2.321.288</u>

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$1.729.701 y US\$1.426.436 respectivamente.

El detalle de la producción de camarón y el costo respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	979.054	838.941
Costo Promedio	1,77	1,70
Costo de Ventas	<u>1.729.701</u>	<u>1.426.436</u>

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	28.463	22.243
Aportes Seguridad Social	4.940	4.816
Beneficios Sociales	4.444	3.144
Honorarios Profesionales	13.086	14.433
Impuestos y Contribuciones	4.810	5.014
Mantenimientos y Reparaciones	13.933	2.329
Seguros	1.811	1.457
Transporte	41	54
Gasto de Viaje	113	252
Gastos no deducibles	38.755	38.136
Otros	18.574	10.986
	<u>128.970</u>	<u>102.864</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:

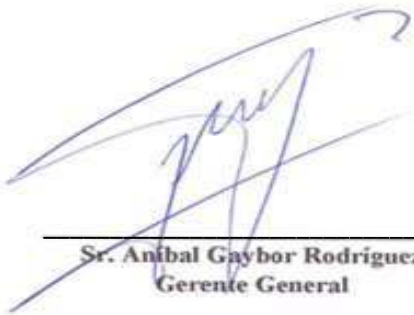
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	465.119	788.026
15% Participación trabajadores por pagar	(73.338)	(117.146)
Gastos no deducibles	62.559	38.136
Deducción por leyes especiales	-	(487)
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	(25.558)	(49.362)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	49.362	42.306
Utilidad Gravable	478.144	701.473
22% de Impuesto a la renta Causado	105.192	154.324
Retenciones en la fuente	(23.648)	(23.177)
Impuesto a la renta a pagar	<u>81.544</u>	<u>131.147</u>

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

ACTIVO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Camaronera El Capitán S.a.	5.000	23.130
Menier S.a.	100.000	-
Angarshrimp S.a.	5.000	660
Piscícola Nueve De Octubre S.a.	5.000	-
	<u>115.000</u>	<u>23.790</u>



Sr. Anibal Gaybor Rodriguez
Gerente General



CPA Beatriz Guaycha
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros