

COMGROPSA COMERCIALIZADORA AGROPECUARIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2017 y 2016**

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

COMGROPSA COMERCIALIZADORA AGROPECUARIA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 7 de febrero de 2007, en la ciudad de El Guabo ubicada en El Oro, e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de febrero de 2007, aprobada mediante Resolución No.07.M.DIC.0051 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 16 de febrero del 2007.

La Compañía **COMGROPSA COMERCIALIZADORA AGROPECUARIA S.A.**, de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto la compra venta de bienes inmuebles urbanos y rurales y cualquier otra actividad a fin con la expresada, la compañía mantiene su domicilio tributario en la ciudad de El Guabo, con RUC 0791727251001.

La compañía **COMGROPSA COMERCIALIZADORA AGROPECUARIA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 ha desarrollado los siguientes proyectos:

- “PORTO VERDELLA” se encuentra desarrollado en un área de terreno de 51,805.22 m2, constituido por 40 lotes de terrenos, ubicado en la vía a Pasaje junto al Centro Comercial Paseo Shopping, sector este de la ciudad de Machala.
- “PORTAL DEL RIO” se encuentra desarrollado en un área de terreno de 86,567.94m2, constituido por 284 solares, ubicado en la Av. 25 de Junio Junto al Centro Comercial Paseo Shopping.
- “CIUDAD PALMERA” este proyecto se encuentra en proceso de construcción y está constituido por 261 viviendas distribuidas en dos etapas; la primera etapa con 125 viviendas y la segunda etapa con 136 viviendas, se encuentra ubicado en la Mz. Santa Inés, zona residencial de la Parroquia La Providencia, Cantón Machala

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 y Unidad de Análisis Financiero y Económico-UAFE. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Sus ingresos en el 2017 provienen de la venta de terrenos del proyecto “Porto Verdella y Portal del Río” mismo que se encuentra terminado en 100%.

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 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.

Efectivo y equivalentes de 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.

Inversiones financieras

Las inversiones financieras a plazo fijo en su medición inicial y posterior se registran a valor razonable, siendo este el valor efectivo de la inversión, y los intereses ganados que generan estas se reconocen al final de cada período afectando el estado de resultados integrales del período.

Activos financieros y pasivos financieros

Activo Financiero

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), menos la provisión por deterioro.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio su plazo de crédito no supera los 60 días

Servicios y otros pagos anticipados

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

Impuestos por 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, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar 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.

Los inventarios de la compañía corresponden a los siguientes ítems:

- **Terrenos:** los cuales han sido fraccionados para ser vendidos a terceros.
- **Obras en ejecución:** corresponde a bienes inmuebles de un proyecto habitacional, los cuales se encuentran en el proceso de construcción, que serán vendidos una vez que el bien se encuentre listo para vivir.

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).

Propiedades y Equipo

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La compañía con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de Maquinarias, mobiliarios y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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:

PPyE	Política de capitalización	Años
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3
Vehículos	Más de US\$1500	5

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 mobiliario 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 las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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

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

Jubilación patronal y desahucio

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

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

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.

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. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de COMGROPSA COMERCIALIZADORA AGROPECUARIA S.A., son derivados principalmente de la compra venta de bienes inmuebles urbanos y rurales.

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 **COMGROPSA COMERCIALIZADORA AGROPECUARIA 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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	3.303	2.523
Bancos		
Pichincha C.A.	45.675	105.546
Produbanco S.A.	5.528	19.875
Bolivariano	5.264	5.264
Machala	12.181	1.996
	<u>71.951</u>	<u>135.204</u>

INVERSIONES TEMPORALES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Certificados de Depósitos a Plazo Fijo Produbanco	-	810.000
	<u>-</u>	<u>810.000</u>

ACTIVOS FINANCIEROS NETOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de documentos y cuentas por cobrar comerciales no relacionadas, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 196.600	221.980
Cuentas por cobrar relacionadas	-	71.323
Otras cuentas por cobrar	19.816	24.680
Provisión de cuentas incobrables	(15.166)	(15.166)
	<u>201.250</u>	<u>302.817</u>

- a) A continuación, un detalle de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Valores en custodia y cheques protestados	107.985	139.782
Valores en custodia Porto Verdella	-	20.750
Valores en custodia Portal del Río	51.816	34.224
Valores en custodia Ciudad Palmeras	36.799	27.224
	<u>196.600</u>	<u>221.980</u>

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios se conforman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario Obras/Inmuebles en construcción para la venta	16.765.004	4.990.116
Inventario Obras/Inmuebles terminadas para la venta	9.992.861	11.921.785
Inventarios de Mercadería	527.456	527.456
	<u>27.285.321</u>	<u>17.439.357</u>

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	71.815	74.037
	<u>71.815</u>	<u>74.037</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de servicios y pagos anticipados corresponde principalmente a anticipos entregados a: Ordoñez Marín Ángel Benigno, Cabrera Morales Walter Octavio, Chucuyan Durango Nancy Noemi y Almacenes Boyacá S.A., por concepto de pintado de interiores, texturado de exteriores, construcción de acabados de viviendas, etc.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de activos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa IR		8.851
Crédito tributario Iva	12.166	-
	<u>12.166</u>	<u>8.851</u>

MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

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

	% Deprec.	2017		
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Movimiento del</u> <u>año</u> <u>Adiciones y</u> <u>deprec.</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
Muebles y Enseres	10%	53.544	-	53.544
Maquinaria y Equipo	10%	351.933	-	351.933
Equipo de computación	33%	1.464	4.708	6.172
Vehículos	20%	113.981	-	113.981
Subtotal		520.922	4.708	525.630
Depreciación acumulada		(241.248)	(53.073)	(294.321)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		279.674	(48.365)	231.309

		2016		
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2016</u>	<u>Depreciaciones</u>	<u>Ventas</u>
2016				<u>Saldos al</u> <u>31/12/2016</u>
Muebles y Enseres	10%	53.544	-	53.544
Maquinaria y Equipo	10%	351.933	-	351.933
Equipo de computación	33%	1.464	-	1.464
Vehículos	20%	142.540	-	113.981
Subtotal		549.481	-	520.922
Depreciación acumulada		(193.677)	(47.571)	(241.248)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		355.804	(47.571)	279.674

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>Cuentas por pagar Corto Plazo</u>		2017	2016
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	57.026	136.075
Anticipo de Clientes	b)	8.461.690	8.264.612
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 18)	560.460	492.242
Otras cuentas por pagar	c)	53.743	79.716
Sueldos por pagar		300	-
		9.133.219	8.972.645

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipo de clientes Porto Verdella	127.278	-
Anticipo de clientes Portal del Rio	5.532.548	6.073.423
Anticipo de clientes Ciudad Palmera	2.594.858	2.122.414
Anticipo de Clientes Varios	207.006	68.775
	<u><u>8.461.690</u></u>	<u><u>8.264.612</u></u>

PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar Largo plazo

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	(Nota 18)	17.415.299	9.072.029
		<u><u>17.415.299</u></u>	<u><u>9.072.029</u></u>

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

2017

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Sobregiros Bancario</u>			
Sobregiro	469.685	-	469.685
	<u><u>469.685</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>469.685</u></u>

2016

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamo, con el interés anual es del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en septiembre de 2018.	384.942	-	384.942
<u>Sobregiro</u>	871	-	871
	<u><u>385.813</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>385.813</u></u>

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	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	9.657	26.221
Beneficios de ley a empleados	b)	5.556	7.084
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	c)	2.603	-
Con el IESS		1.645	2.145
Con la Administración Tributaria	d)	1.150	3.012
		<u>20.611</u>	<u>38.462</u>

a) 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	26.221	-
Provisión del año	9.657	26.221
Pagos	<u>(26.221)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>9.657</u>	<u>26.221</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	773	5.427
Provisión del año	9.657	26.221
Pagos	<u>(4.874)</u>	<u>(24.564)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>1.556</u>	<u>7.084</u>

c) 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	-	-
Provisión del año	89.330	-
Pagos	(84.020)	-
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(2.707)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>2.603</u>	<u>-</u>

d) El detalle de Obligaciones con la Administración Tributaria es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares
Retención fuente	886	719
Retención IVA	<u>264</u>	<u>2.293</u>
	<u>1.150</u>	<u>3.012</u>

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2017, los ingresos que se generaron en ese año corresponden a la venta de bienes inmuebles por US\$ 2.165.822 correspondiente al proyecto de Porto Verdella y Portal del Río.

El costo de ventas por el año 2017 ascendieron a US\$ 1.928.925.

A continuación, se detallan las principales ventas y sus costos de ventas realizadas en el 2017, mediante escrituras públicas de compra-venta por cada proyecto:

Proyecto	Fecha	Ubicación	Ingresos	Costo
Portal del Río	24/01/2017	Mz. P. del Río-B solar # 16	34.272	32.077
Portal del Río	24/01/2017	Mz. P. del Río-G solar # 15	34.272	32.077
Portal del Río	16/03/2017	Mz. P. del Río-L solar # 15	48.481	45.297
Portal del Río	24/03/2017	Mz. P. del Río-J solar # 16	48.240	45.096
Portal del Río	12/04/2017	Mz. P. del Río-C solar # 13	53.600	49.551
Portal del Río	12/04/2017	Mz. P. del Río-C solar # 10	53.600	49.551
Portal del Río	17/04/2017	Mz. P. del Río-A solar # 39	51.279	47.524
Portal del Río	19/04/2017	Mz. P. del Río-M solar # 08	38.556	36.087
Portal del Río	25/04/2017	Mz. P. del Río-M solar # 24	38.556	36.087
Portal del Río	05/06/2017	Mz. P. del Río-M solar # 23	38.556	36.087
Portal del Río	20/06/2017	Mz. P. del Río-D solar # 09	47.600	44.551
Portal del Río	05/07/2017	Mz. P. del Río-G solar # 09	43.416	39.793
Portal del Río	06/07/2017	Mz. P. del Río-G solar # 07	40.000	38.793
Portal del Río	06/07/2017	Mz. P. del Río-G solar # 06	40.000	38.793
Portal del Río	07/07/2017	Mz. P. del Río-D solar # 06	47.600	39.551
Portal del Río	14/07/2017	Mz. P. del Río-D solar # 12	47.600	44.551
Portal del Río	14/07/2017	Mz. P. del Río-J solar # 22	62.102	58.490
Portal del Río	14/07/2017	Mz. P. del Río-J solar # 21	48.602	45.297
Portal del Río	08/08/2017	Mz. P. del Río-M solar # 17	38.556	36.087
Portal del Río	17/08/2017	Mz. P. del Río-A solar # 31	53.233	50.166
Portal del Río	28/08/2017	Mz. P. del Río-C solar # 15	53.600	49.551
Portal del Río	07/09/2017	Mz. P. del Río-G solar # 10	43.416	39.793
Portal del Río	07/09/2017	Mz. P. del Río-G solar # 13	34.272	30.889
Portal del Río	12/09/2017	Mz. P. del Río-G solar # 11	43.416	39.793
Portal del Río	12/09/2017	Mz. P. del Río-F solar # 08	38.556	36.087
Portal del Río	12/09/2017	Mz. P. del Río-F solar # 09	38.556	36.087
Portal del Río	03/10/2017	Mz. P. del Río-G solar # 22	40.000	36.087
Portal del Río	08/09/2017	Mz. P. del Río-L solar # 03	43.054	40.397
Portal del Río	08/09/2017	Mz. P. del Río-L solar # 02	43.054	40.397
Portal del Río	19/10/2017	Mz. P. del Río-G solar # 19	38.556	36.087
Portal del Río	21/11/2017	Mz. P. del Río-M solar # 29	38.556	36.087
Portal del Río	22/11/2017	Mz. P. del Río-M solar # 28	38.556	36.087
Portal del Río	29/12/2017	Mz. P. del Río-P solar # 05	52.000	44.551
Portal del Río	29/12/2017	Mz. P. del Río-K solar # 07	48.602	45.297
Portal del Río	29/12/2017	Mz. P. del Río-A solar # 08	48.795	40.643
Portal del Río	29/12/2017	Mz. P. del Río-D solar # 14	47.600	44.551
Portal del Río	29/12/2017	Mz. P. del Río-M solar # 18	38.556	36.087
Portal del Río	29/12/2017	Mz. P. del Río-M solar # 19	38.556	36.087
Porto Verdella	13/04/2017	Mz. Porto Verd-A Solar # 03	120.000	110.218
Porto Verdella	09/08/2017	Mz. Porto Verd-A Solar # 20	200.000	195.000
Porto Verdella	29/12/2017	Mz. Porto Verd-A Solar # 02	170.000	73.643
Total			2.165.822	1.928.925

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

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

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS (a continuación...)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Depreciaciones	53.072	58.609
Sueldos y Salarios	40.352	113.157
Otros	30.138	26.234
Impuestos y Contribuciones	22.547	26.411
Beneficios Sociales	14.423	20.090
Agua, Luz y Telecomunicaciones	12.284	15.428
Aportes a la seguridad social	8.264	21.081
Honorarios Profesionales	7.060	12.507
Gastos de seguros	5.820	7.272
Mantenimiento y reparaciones	3.825	10.198
Gastos Planes de Beneficios Empleados	3.626	4.517
Promoción y publicidad	3.048	2.326
Arrendamiento Operativo	2.708	2.716
Notarios y registradores de la propiedad	577	-
Combustibles	464	3.032
Gasto de deterioro	-	8.750
	<u>208.208</u>	<u>332.328</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	64.380	174.806
15% Participación trabajadores por pagar	(9.657)	(26.221)
Gastos no deducibles	1.088	10.121
Base Imponible	55.811	158.706
22% de Impuesto a la renta Causado	12.278	34.915
Saldo del Anticipo pendiente de pago	8.850	3.304
Rebaja del 40%	(3.540)	-
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(92.870)	(86.810)
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior después de la rebaja	(89.330)	
Saldo del Anticipo pendiente de pago	5.310	-
Retenciones en la fuente	(2.707)	(8.850)
Impuesto a la renta por pagar	<u>2.603</u>	<u>(5.546)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Cuentas por cobrar relacionadas Corto Plazo	2017	2016
	US\$ dólares	
Agrocmor S.A.	-	477
Acuasam S.A.	-	9.820
Camorensa S.A.	-	57.495
Delanan S.A.	-	531
Safarimar S.A.	-	3.000
	<u>-</u>	<u>71.323</u>

Cuentas por pagar relacionadas Corto Plazo	2017	2016
	US\$ dólares	
Acuasam S.A.	200.000	16.042
Lituma Buele María Carmela	-	421.200
Piscicola San Andrés S.A.	30.000	55.000
Camorensa S.A.	180.460	-
Martincorp S.A.	150.000	-
	<u>560.460</u>	<u>492.242</u>

La administración de la Compañía mantiene saldos por pagar recibidos por las compañías relacionadas, mismos que no generan intereses y no compromete los activos de la empresa, mismas que serán canceladas en función a la liquidez de la empresa.

Cuentas por pagar relacionadas Largo Plazo	2017	2016
	US\$ dólares	
Samaniego Lituma Manuel Martín	17.415.221	9.071.808
Naula Gómez Ingrid Marieli	78	221
	<u>17.415.299</u>	<u>9.072.029</u>

Sra. María Bolivia Naula Gómez
Gerente General

Lcda. Fabiola Quinde Serrano Gerente
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros