

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COSTAMAR S.A.

2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

COSTAMAR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida en el cantón El Guabo Cabecera Cantonal del mismo nombre, el 02 de diciembre del 2014, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón El Guabo el 15 de diciembre del 2014 con número de repertorio 2014-2654.

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 el cantón el Guabo, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Gran Colombia intersección 9 de mayo, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la parroquia Tendales del Cantón Guabo, Provincia de EL Oro.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791731879001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

Mediante Acuerdo Ministerial No. 198 la Subsecretaria de Acuicultura autoriza a la compañía **COSTAMAR S.A.**, el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 168.04 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en el cantón Naranjal, hacienda Bola de Oro.

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 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 40%, 26% y 18% las realiza a las compañías Sociedad Civil De Hecho Grucalit, Escavi Cia. Ltda. 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, 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.

Anticipos entregados a proveedores

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

Servicios y otros pagos anticipados

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

Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

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:

Preparación de la piscina después de la cosecha

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

Proceso de producción y cultivo

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

Cosecha

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

Infraestructura

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

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

Medición Posterior

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

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.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\text{Camarón por lance} = \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Numero de lances}}$$

$$\text{Camarón por metro cuadrado} = \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}}$$

$$\text{Supervivencia} = \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$$

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2,2046} \times 100$$

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

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

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
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.

Arrendamientos

La compañía adoptó la NIIF 16 "Arrendamientos" de forma anticipada, que define a un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente ('arrendatario') el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

Medición inicial

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

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

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

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

Jubilación patronal y desahucio

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

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.

Provisiones

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

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

Reserva legal

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

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 COSTAMAR 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 COSTAMAR S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "WinFenix Gestión Empresarial", versión 7, propio de la compañía, requiere los servicios del proveedor Onlysoft S.A. para su mantenimiento.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
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	2.418	113
Bancos		
Pichincha C.A.	214.928	194.005
	<u>217.346</u>	<u>194.118</u>

ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar clientes 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	73.832	317.323
Otras cuentas por cobrar	33.489	26.548
	<u>107.321</u>	<u>343.871</u>

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 21.635 y US\$ 12.657 respectivamente.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales y suministros	21.635	12.657
	<u>21.635</u>	<u>12.657</u>

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\$ 410.989 y US\$ 469.911 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

<u>2017</u>									
Pisc.	Has	Fecha de siembra	Densidad por Has	Gramos al 31/12/17	% Supervivencia	Lbs. Promedio	Precio promedio Lbs.	Total costo 2017	Valor razonable
P#07	4,50	04/12/2017	-	-	-	-	-	4.238	4.238
P#08	10,00	19/09/2017	-	15,40	48	40.705,00	1,80	28.049	73.269
P#09	16,00	04/12/2017	-	-	-	-	-	12.258	12.258
P#10	3,60	22/12/2017	-	-	-	-	-	3.070	3.070
P#11	6,90	22/12/2017	-	-	-	-	-	5.190	5.190
P#12	12,50	23/10/2017	-	10,20	65	36.509,00	1,55	17.307	56.589
P#13	9,00	23/10/2017	-	9,60	65	27.489,00	1,55	13.941	42.608
P#14	12,00	10/12/2017	-	13,30	50	29.295,00	1,65	9.629	48.337
P#15	13,00	22/12/2017	-	-	-	-	-	9.164	9.164
P#16	11,00	06/10/2017	-	20,90	30	27.621,00	2,45	23.660	67.672
P#17	10,00	14/11/2017	-	-	-	-	-	10.387	10.387
P#18	12,00	14/11/2017	-	-	-	-	-	11.847	11.847
P#19	10,00	23/08/2017	-	21,00	20	21.278,00	2,45	24.638	52.128
P#20	14,00	13/12/2017	-	-	-	-	-	2.904	2.904
P#21	14,00	04/12/2017	-	-	-	-	-	11.326	11.326
TOTAL GENERAL								187.608	410.987

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$ 410.989 menos los costos en el punto de venta por US\$ 187.608

Piscina	Has.	Fecha de siembra	Densidad por has.	Gramos al 31/12/16	% Supervivencia	Lbs. Promedio al 31/12/16	Precio promedio lbs. 31/12/16	Total costos 2016	Valor razonable
P#07	4,5	27/08/2016	177.778	19,00	35	11.718	2,70	14.325	31.639
P#08	10	29/11/2016	200.000	-	-	-	-	6.830	6.830
P#09	16	16/11/2016	187.500	-	-	-	-	13.358	13.358
P#10	3,6	30/10/2016	277.778	-	-	-	-	5.776	5.776
P#11	6,9	31/10/2016	173.913	-	-	-	-	9.215	9.215
P#12	12,5	07/08/2016	240.000	18,60	35	43.018	2,70	33.293	116.148
P#13	9	29/10/2016	222.222	-	-	-	-	11.666	11.666
P#14	12	07/12/2016	166.667	-	-	-	-	3.544	3.544
P#15	13	18/11/2016	192.308	-	-	-	-	9.468	9.468
P#16	11	14/07/2016	181.818	21,00	30	27.753	2,75	39.550	76.322
P#17	10	03/09/2016	200.000	18,00	35	27.753	2,70	24.715	74.934
P#18	12	27/11/2016	166.667	-	-	-	-	12.375	12.375
P#19	10	16/07/2016	200.000	25,00	25	27.533	2,75	40.027	75.716
P#20	14	25/11/2016	214.286	-	-	-	-	14.008	14.008
P#21	14	30/11/2016	178.571	-	-	-	-	8.914	8.914
TOTAL GENERAL								247.064	469.911

SERVICIOS Y OTROS PAGOS 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	
Anticipos a proveedores	7.953	11.435
	<u>7.953</u>	<u>11.435</u>

PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

2017	% Deprec.	Saldo al 01/01/2017	Movimiento del año	
			Adiciones y deprec.	Saldo al 31/12/2017
Edificios	5%	161.171	-	161.171
Muebles y Enseres	10%	13.457	1.232	14.689
Maquinaria y Equipo	10%	179.360	9.000	188.360
Naves, Aeronaves, barcas	5%	1.830	-	1.830
Equipo de computación	33.33%	560	-	560
Vehículos	20%	23.842	-	23.842
Subtotal		380.220	10.232	390.452
Depreciación acumulada		(157.559)	(34.135)	(191.694)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		222.661	(23.903)	198.758

2016

	<u>% Depreciación</u>	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Movimientos del año</u>		<u>Saldos al 31/12/2016</u>
			<u>Adiciones/ Depreciación</u>	<u>Bajas</u>	
Edificios	5%	161.171			161.171
Instalaciones	5%	-			-
Muebles y Enseres	10%	13.072	385		13.457
Maquinaria y Equipo	10%	170.360	9.000		179.360
Equipo de computación	33,33%	560			560
Vehículos	20,00%	23.842			23.842
Otras propiedades, planta y equipo		1.830			1.830
Subtotal		370.835	9.385	-	380.220
Depreciación acumulada		(124.718)	(32.841)	-	(157.559)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		246.117	(23.456)	-	222.661

PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	22.943	204.513
	22.943	204.513

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) 128.406	141.448
Beneficios de ley a empleados	b) 6.601	5.998
Impuesto a la renta por pagar del año	c) 141.734	158.446
Con la Administración Tributaria	d) 4.398	2.177
Con el IESS	2.994	2.782
	284.133	310.851

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	141.448	81.228
Provisión del año	128.406	141.448
Pagos	(141.448)	(81.228)
Saldo final	128.406	141.448

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial	5.998	5.490
Provisión del año	19.604	18.796
Pagos	(19.001)	(18.288)
Saldo final	6.601	5.998

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

c) El movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial	158.446	96.741
Provisión del año	164.222	182.276
Pagos	(158.446)	(96.741)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(22.488)	(23.830)
Saldo final	<u>141.734</u>	<u>158.446</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	3.367	1.443
Retención IVA	1.031	734
	<u>4.398</u>	<u>2.177</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	2.294.229	2.406.620
	<u>2.294.229</u>	<u>2.406.620</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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	815.588	843.679
Inventario Inicial Producto en proceso	247.064	259.952
Inventario Final Producto en proceso	(187.608)	(247.064)
Mano de obra directa	163.369	150.698
Mantenimiento y Reparaciones	145.682	170.608
Combustibles y Lubricantes	35.870	34.712
Transporte	48.157	56.404
Alimentación	14.948	14.285
Otros Costos Indirectos	67.067	59.672
	<u>1.350.137</u>	<u>1.342.946</u>

GASTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Depreciaciones	27.963	26.669
Sueldos y Salarios	29.951	31.370
Otros	8.571	23.441
Impuestos y Contribuciones	5.045	13.848
Beneficios Sociales	4.737	4.193
Honorarios Profesionales	5.194	4.469
Aportes Seguridad Social	5.696	6.424
Gastos Planes de Beneficios Empleados	491	9.600
	<u>87.648</u>	<u>120.014</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	856.569	963.879
15% Participación trabajadores por pagar	(128.406)	(141.448)
Gastos no deducibles	18.832	26.988
Ingresos por medición de activos biológicos(Generación)	(223.379)	(222.847)
Ingresos por medición de activos biológicos(Reversión)	222.847	201.954
Base Imponible	746.463	828.526
22% de Impuesto a la renta Causado	164.222	182.276
Retenciones en la fuente	(22.488)	(23.830)
Impuesto a la renta por pagar	141.734	158.446



Sra. Maria Carmela Lituma Buele
Gerente General



Lcda. Fabiola Quinde Serrano
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros