

TECNOTEMPE S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2017**

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

TECNOTEMPE S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida mediante escritura pública el 31 de agosto de 1999, en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 21 de septiembre de 1999.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse principalmente a la actividad agrícola, agropecuaria, ganadera, y avícola en todas sus fases, así como a la actividad pesquera en general, en sus fases de captura procesamiento, y comercialización, así como el cultivo de especies bioacuáticas, a la actividad camaronera. 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. 218-2013, autoriza a la compañía TECNOTEMPE S.A. el ejercicio de la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón blanco, en una extensión de 95,90 hectáreas de tierras propias, ubicadas en el sitio denominado La Muñoz, parroquia Taura, cantón Naranjal, provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992103299001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones en camaronera.

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 del Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Los principales clientes en la venta de camarón son Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. y Omarsa S.A. con una participación del 33%, 28% 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 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 preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas 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

Medición posterior. -

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.

Además los anticipos a proveedores que corresponden 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.

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 tres a cuatro 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

Con posterioridad a la medición inicial los activos biológicos se miden al costo, debido al grado de complejidad que representa su valoración, ya que la larva de camarón en su proceso de transformación biológica está expuesta a factores externos e internos que afectan su rendimiento tales como: variaciones climáticas, plagas, calidad del balanceado, calidad de la larva y otras afectaciones propias del proceso de producción, así como: también a la fluctuación del precio en el mercado. Los factores antes citados no permiten medir de forma fiable el valor razonable de las piscinas de camarón en su proceso de transformación mientras estén en proceso (NIC 41 párrafo 30).

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, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

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, Mobiliario y Equipo	Política de capitalización	Años	Porcentaje
Instalaciones	US\$5000	10	10%
Maquinarias y Equipos	US\$5000	5 - 10	20% - 10%
Vehículos	US\$5000	5	20%
Equipos de Computación	US\$1000	3	33%
Muebles y Enseres	US\$1000	10	10%
Repuestos y Herramientas	US\$1000	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.

Inversiones en asociadas

La compañía aplica el modelo de participación para el reconocimiento de sus inversiones, conforme a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y negocios conjuntos" el que menciona que "La Norma define el método de la participación como un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta posteriormente por los cambios posteriores a la adquisición en la parte del inversor de los activos netos de la participada"

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, 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.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos es aprobado por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos 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 efectúa 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.

Los ingresos de TECNOTEMPE 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.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Sistema contable

El sistema que maneja la compañía Tecnotempe 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

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 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	1.400	71.396
Bancos		
Banco Internacional S.A.	1.238.712	927.076
Banco Pichincha C.A.	5.416	4.939
	<u>1.245.528</u>	<u>1.003.411</u>

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas y documentos 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	1.293.360	326.409
Empleados	13.155	18.631
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	2.831	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	337.380	307.420
Otras cuentas por cobrar	249	17.851
	<u>1.646.975</u>	<u>670.311</u>

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$325.385 y US\$ 202.677 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a la materia prima utilizada en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, inventarios que en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR). El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$7.557.967 y US\$6.415.729 respectivamente.

ACTIVO BIOLÓGICO

Al cierre del periodo las piscinas sembradas o en proceso de producción se vieron afectadas por plagas, variaciones climáticas, calidad de la larva, calidad del balanceado, fluctuaciones de precio que limitaron su valoración, adicional a ello otra razón que limita la medición es que estas piscinas tiene en promedio 90 días de siembra ya que fueron sembradas entre octubre a diciembre del 2017.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos por US\$1.036.771 y US\$1.076.427 respectivamente, la administración establece que debido al grado de complejidad los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del periodo en que se informa.

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	
Devoluciones IVA SRI	171.556	303.489
N/C Devoluciones de IVA	91.564	-
Crédito tributario IVA	5.873	36.352
	<u>268.993</u>	<u>339.841</u>

ROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

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

	2017				
	%	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>01/01/2017</u>		<u>y/o bajas</u>	<u>31/12/2017</u>
				<u>Revalorización</u>	
Terrenos		237.275	-	4.369.165	4.606.440
Construcciones en curso		-	174.037	-	174.037
Instalaciones	10%	507.229	40.005	-	547.234
Maquinaria y Equipo	10%	901.619	247.078	(185.000)	963.697
Muebles y Enseres		-	-	-	-
Equipo de computación	33%	81.137	10.370	-	91.507
Vehículos	20%	157.010	32.135	-	189.145
Otros propiedades, planta y equipo	5% - 10%	757.118	13.833	-	770.951
Subtotal		2.641.388	517.458	(185.000)	4.369.165
Depreciación acumulada		(408.319)	(251.132)	47.792	(611.659)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		2.233.069	266.326	(137.208)	4.369.165
		6.731.352			

		2016			
		Movimientos			
	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2016</u>
Terrenos		237.275	-	-	237.275
Construcciones en curso		-	-	-	-
Instalaciones	10%	273.054	234.175	-	507.229
Maquinaria y Equipo	10%	521.974	379.645	-	901.619
Muebles y Enseres		-	-	-	-
Equipo de computación	33%	862	80.275	-	81.137
Vehículos	20%	104.876	52.134	-	157.010
Otros propiedades, planta y equipo	5% -10%	751.868	5.250	-	757.118
Subtotal		1.889.909	751.479	-	2.641.388
Depreciación acumulada		(216.335)	(191.984)	-	(408.319)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		1.673.574	559.495	-	2.233.069

Las propiedades y equipo no registran valor residual.

INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía mantiene inversiones en asociadas por US\$120 en la compañía Larisio S.A.

Para el año 2017 el porcentaje de participación detallamos a continuación:

	<u>Acciones al</u> <u>Inicio del</u> <u>Período</u>	<u>Acciones al</u> <u>Final del</u> <u>Período</u>	<u>Valor</u> <u>nominal</u>	<u>% Part.</u>
Larisio S.A.	80	120	1	15%

PASIVOS FINANCIEROS

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

CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	1.298.952	942.881
Otras cuentas por pagar	716	665
Dividendos por pagar	661.156	583.228
	1.960.824	1.526.774

NO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos de Accionistas	987.574	1.008.760
	987.574	1.008.760

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)	566.764	343.805
15% Participación trabajadores por pagar	b)	547.675	339.518
Beneficios Sociales a empleados	c)	38.782	32.393
Con el IESS		18.137	15.328
Con la Administración Tributaria		9.689	11.214
		<u>1.181.047</u>	<u>742.258</u>

a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 del		343.805	157.602
Provisión del año		683.204	432.892
Pagos		(343.805)	(157.602)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos		(116.440)	(89.087)
Saldo final al 31 de diciembre del		<u>566.764</u>	<u>343.805</u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$116.440, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta a pagar.

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		339.518	171.249
Provisión del año		547.675	339.518
Pagos		(339.518)	(171.249)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>547.675</u>	<u>339.518</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		32.393	39.892
Provisión del año		123.103	57.689
Pagos		(116.714)	(65.188)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>38.782</u>	<u>32.393</u>

ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía mantiene anticipos de clientes por US\$117.600 y US\$555.759 respectivamente, valores que según la administración de la compañía serán devengados en el siguiente período.

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los ingresos generados por actividades ordinarias corresponden como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	11.501.041	8.908.670
Venta de insumos de camarón	5.279	-
	<u>11.506.320</u>	<u>8.908.670</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 VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los costos de ventas ascienden a US\$7.557.966 y US\$6.415.729 respectivamente.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Libras Cosechadas	4.449.784	3.322.279
Costo promedio	1,70	1,93
Costo de Venta	<u>7.557.967</u>	<u>6.415.729</u>

GASTOS DE OPERACION

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos administrativos se conformaron de la siguiente manera:

	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	133.342	73.997
Aportes Seguridad Social	21.165	12.159
Beneficios Sociales	20.927	9.336
Honorarios Profesionales	22.992	25.509
Impuestos y Contribuciones	23.730	29.510
Mantenimientos y Reparaciones	6.164	4.970
Seguros	4.324	5.916
Transporte	400	172
Gasto de Viaje	205	487
Otros	64.443	80.039
	<u>297.692</u>	<u>242.95</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>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	3.651.165	2.263.452
15% Participación trabajadores por pagar	(547.675)	(339.518)
Gastos no deducibles	18.476	60.072
Deducibles adicionales	(16.492)	(16.317)
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	-	-
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	-	-
Base Imponible	3.105.474	1.967.689
22% de Impuesto a la renta Causado	683.204	432.892
Retenciones en la fuente	(116.440)	(89.087)
Impuesto a la renta a pagar	<u>566.764</u>	<u>343.805</u>

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

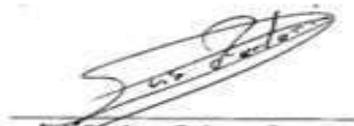
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

ACTIVO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<u>Clientes relacionados</u>		
Camaronera Camanmor S.A.	<u>2.831</u>	<u>-</u>
	<u>2.831</u>	<u>-</u>
<u>Prestamos Relacionadas</u>		
Larisio S.A.	<u>337.380</u>	<u>307.420</u>
	<u>337.380</u>	<u>307.420</u>

PASIVO NO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<u>Prestamos Accionistas</u>		
Ing. Galo Novillo Torres	100.000	100.000
Aníbal Gaybor Rodríguez	107.532	107.532
Manuel Jesús Redrovan	125.608	125.608
Rubén Redrovan Pesantez	121.771	121.771
Manuel Gonzalo Redrovan	101.771	101.771
Dr. Guillermo Redrovan	101.808	101.808
Luis Redrovan Reyes	63.771	63.771
Rafael Redrovan Reyes	91.771	91.771
Edgar Jacinto Redrovan Reyes	91.771	91.771
Rosa Redrovan Reyes	81.771	81.771
Juan Pablo Torres Inicial	-	17.450
Jorge Eduardo Peñafiel Inicial	-	3.736
	<u>987.574</u>	<u>1.008.760</u>


Luis Rigoberto Redrovan Reyes
Gerente General


MSc. Ana Carrión
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros