



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 – V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL – ECUADOR

MOSADA S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2017
e informe de la Auditoría Externa**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los accionistas de
MOSADA S. A.
Guayaquil, Ecuador**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía MOSADA S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MOSADA S. A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.³
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable. 



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ. 122 - V. 9
TLF: 04-2214700 CEL: (09) 94350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marlene Roblero Saad

Licencia Profesional No. 14968

Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

Agosto 02 del 2018



MOSADA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, 2016
(expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	1.509,86	3.093,71
ACTIVOS FINANCIEROS	7	269.811,69	456.512,72
INVENTARIOS	8	14.185,49	13.323,43
ACTIVOS BIOLÓGICOS	9	26.083,72	16.674,88
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10	1.910,00	2.888,81
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		313.500,76	492.493,55
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11	278.246,50	300.725,51
ACTIVO INTANGIBLE			
DERECHOS ACUERDOS DE CONCESIÓN	12	38.491,37	0,00
TOTAL DEL ACTIVO		630.238,63	793.219,06
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	98.736,41	93.416,90
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		0,00	20.500,53
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14	12.131,01	16.264,90
TOTAL PASIVO CORRIENTE		110.867,42	130.182,33
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15	284.651,44	435.412,18
TOTAL PASIVO		395.518,86	565.594,51
PATRIMONIO NETO	16	234.719,77	227.624,55
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		630.238,63	793.219,06

Ver notas a los estados financieros

MÓNICA SUSANA REYES ORTIZ
GERENTE GENERAL

ECON. DOLORES CARREÑO CORONADO
CONTADORA GENERAL



MOSADA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017, 2016

(expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS			
VENTAS	17	510,082.28	453,329.05
TOTAL INGRESOS		<u>510,082.28</u>	<u>453,329.05</u>
COSTO Y GASTOS	18		
COSTO DE VENTAS		251,646.40	182,561.30
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		243,250.03	260,483.46
GASTOS NO OPERACIONALES		3,796.69	8,469.40
TOTAL GASTOS		<u>498,693.12</u>	<u>451,514.16</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		11,389.16	1,814.89
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		1,708.37	272.23
IMPUESTO A LA RENTA	19	<u>2,585.57</u>	<u>6,366.90</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>7,095.22</u>	<u>-4,824.24</u>

Ver notas a los estados financieros

MÓNICA SUSANA REYES ORTIZ
GERENTE GENERAL

ECON. DOLORES CARREÑO CORONADO
CONTADORA GENERAL



MOSADA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(expresado en U.S. dólares)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Generancias (pérdidas) de años anteriores	Generancias (pérdidas) del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800.00	400.00	74,900.00	156,348.79	-4,824.24	227,624.55
Transfiere a utilidades no distribuidas				-4,824.24	4,824.24	0.00
Utilidad neta del ejercicio					7,095.22	7,095.22
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800.00	400.00	74,900.00	151,524.55	7,095.22	234,719.77

Ver notas a los estados financieros

MÓNICA SUSANA REYES ORTIZ
GERENTE GENERAL

ECON. DOLORES CARREÑO CORONADO
CONTADORA GENERAL



MOSADA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, 2016
(expresado en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prest. de servicios	510.082,28	453.329,05
Otras entradas de efectivos	0,00	0,00
	<u>510.082,28</u>	<u>453.329,05</u>
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-478.379,30	-435.515,26
Otros pagos en actividades por actividades de operación	-34.905,32	-294.049,74
Otras entradas (salidas) de efectivo	192.999,35	87.370,61
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>189.797,01</u>	<u>-188.865,34</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-2.128,75	-37.539,00
Compras de activos intangibles	-38.491,37	0,00
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>-40.620,12</u>	<u>-37.539,00</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-150.760,74	227.447,73
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>-150.760,74</u>	<u>227.447,73</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>-1.583,85</u>	<u>1.043,39</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>3.093,71</u>	<u>2.050,32</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>1.509,86</u>	<u>3.093,71</u>

Ver notas a los estados financieros

MÓNICA SUSANA REYES ORTIZ
GERENTE GENERAL

ECON. DOLORES CARREÑO CORONADO
CONTADORA GENERAL



MOSADA S.A.

CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, 2016
(expresado en U.S. dólares)

	2017	2016
GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	11.389,16	1.814,89
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	24.607,76	22.638,03
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-2.585,57	-6.366,90
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-1.708,37	-272,23
TOTAL AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	31.702,98	17.813,79
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	22.085,08	37.357,02
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	150.249,40	-13.933,38
Otras Cuentas por Cobrar	14.366,55	11.211,00
Servicios y otros pagos anticipados	978,81	-18,70
Inventarios	-862,06	48.707,44
Activos biológicos	-9.408,84	4.047,23
Cuentas y documentos por pagar	-42.572,17	-178.037,86
Obligaciones con instituciones financieras	-20.500,53	-23.181,66
Con la Administración Tributaria	-484,59	-2.612,72
Con el less	-1.477,42	-15.868,81
Por Beneficios de Ley a Trabajadores	-2.171,88	-20.541,33
Cuentas por pagar relacionadas	47.891,68	-53.807,36
TOTAL CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:	158.094,03	-206.679,13
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	189.797,01	-188.865,34

Ver notas a los estados financieros

MÓNICA SUSANA REYES ORTIZ
GERENTE GENERAL

ECON. DOLORES CARREÑO CORONADO
CONTADORA GENERAL



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

MOSADA S.A., está constituida en el Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil, Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 25 de agosto del 2005, por un periodo de 99 años.

El capital autorizado es de un mil seiscientos dólares (US\$1.600,00) y el capital suscrito y pagado en ochocientos dólares (US\$800,00) dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una (US\$1,00), según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, Abg. Rodolfo Pérez Pimentel el 10 de agosto del 2005.

La dirección de su oficina principal está en la ciudad de Guayaquil, Coop. Independiente calle 48 SO Número SL 8-9-10 Manzana 4047; y su actividad principal es la actividad pesquera en todas sus fases.

Tiene como objetivo principal la captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas en los mercados internos y externos.

El 18 de mayo del 2016 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2016-0111 declaró la intervención de la Compañía Mosada con el objeto de supervigilar la marcha económica financiera y propiciar la corrección de las irregularidades advertidas, a fin de evitar prejuicios a sus accionistas y/o terceros, designando como interventor al Ec. Manuel Alejandro Nogales Platón.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 06 de julio del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador el 1 de enero del 2012 de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Están presentados en dólares de Estados Unidos de América. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado utilizando otras técnicas de valoración.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.①



Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Consecuentemente la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye el efectivo en caja y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

2.5. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y activos financieros disponibles para la venta; cuentas por pagar y obligaciones financieras. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo, y las otras cuentas por cobrar representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye la cuenta caja y bancos. En los pasivos financieros únicamente posee otros pasivos financieros.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. El valor razonable de las cuentas por cobrar fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

2.6 Inventarios

Al cierre del ejercicio forman parte de los inventarios el alimento balanceado, y los componentes para las piscinas (fertilizantes, etc.), se registran al costo de adquisición.



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

2.7 Activos Biológicos

La NIC 41 señala que todos los animales vivos son activos biológicos, por consiguiente las larvas sembradas en piscinas son activos biológicos. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos biológicos se componen de larvas en cultivo. Se los clasifica como activo corriente porque se tiene la intención de venderlas en el ciclo normal de operación (menor de un año).

La Norma exige que un activo biológico deba ser medido a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

Se registran al costo de adquisición, para valorizar sus activos biológicos decidió aplicar el modelo del costo de producción como valor razonable debido a que la compañía opera en una zona poco común, donde no existen mercados activos para determinar el valor razonable de dichos activos (NIC 41)

El valor razonable de un activo se basa en su ubicación y condición, referidas al momento actual. Se escogerá el modelo del valor razonable, cuando sin necesidad de incurrir en costos o esfuerzos desproporcionados se pueda determinar de manera confiable el valor razonable – precio de intercambio en condiciones de plena competencia- del activo biológico en cada fecha de preparación de los estados financieros, caso contrario, se aplicará el método de costo).

2.8 Seguros y otros pagos por adelantado

Los gastos pagados por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados

2.9 Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la Compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedades, planta y equipo a al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existan.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

Los activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Maquinarias y Equipos	10

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.10 Deterioro del valor de los activos

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. Así mismo, la empresa evalúa al final de cada período de balance, si existe deterioro de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo.



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

(grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.11 Activos Intangibles

Es un activo intangible cuando: (a) es separable, esto es, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo asociado; o (b) surge de un contrato o de otros derechos legales, sin considerar si tales derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

Al 31 de diciembre del 2017 mantiene como activo intangible la Concesión otorgada por la Subsecretaría de Acuicultura a la Compañía Mosada por el plazo de 20 años, sobre una extensión de 35.43 hectáreas de zona de playa y bahía destinadas a la cría y cultivo de camarón y la comercialización en el mercado interno de la producción obtenida.

2.12 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.13 Otras obligaciones corrientes

Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicios de Rentas Internas SRI, en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones establecidas por el Código de Trabajo

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

2.15 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente - El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El impuesto es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para todas las sociedades, y del 25% cuando los accionistas tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

(ii) Impuesto a la renta diferido - Se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros preparados bajo NIIF y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Un activo por impuesto diferido se mide para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

(iii) Activos y pasivos por impuestos diferidos - El valor en libros neto, se los revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Administradora debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Administradora tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía presenta en sus estados financieros el impuesto a la renta por pagar corriente, no tiene provisión por impuestos diferidos



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

2.16 Participación de Trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta, este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga. La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de las metas de resultados. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.17 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

2.18 Reconocimiento de Ingresos

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 devoluciones se disminuyen de las ventas; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

2.19 Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos. así como también sus costos y gastos.



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.2 Riesgo de mercado

Riesgo de tipo de cambio: La Compañía factura la venta local de sus productos en dólares de Estados Unidos de América. No existen ventas relevantes al exterior, por tanto la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo de precios: La compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de larvas e insumos necesarias para la producción. El riesgo a la alza en los precios es cubierto a través de negociaciones con los proveedores correspondientes y/u opciones (compra y venta).

3.3 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, y las cuentas por cobrar clientes. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A". Al 31 de diciembre del 2017 mantiene sus saldos de efectivo y equivalentes en instituciones financieras, al respecto la Compañía no estima pérdidas significativas que surjan de este riesgo, debido a que se trata de entidades con prestigio crediticio que tienen las siguientes calificaciones:

3.4 Riesgo de liquidez

La compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo, está relacionado con proveedores locales, que le permite tener al 31 de diciembre del 2017 un capital de trabajo positivo



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

3.5 Administración de riesgo de capital

El objetivo de la Compañía es salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. La administración revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente considerando el costo del capital y los riesgos asociados. Los principales indicadores financieros de la Administración al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAPITAL DE TRABAJO	202.633,34	362.311,22
INDICE DE LIQUEDEZ	2,83	3,78
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	62,75	71,30

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas de la compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activo financiero al costo amortizado				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	1.509,86		3.093,71	
Documentos y cuentas por cobrar	267.064,38		303.516,01	
Total activo financiero	268.574,24	0,00	306.609,72	0,00
Pasivos financieros al costo amortizado				
Cuentas por pagar proveedores	98.736,41	284.651,44	93.416,90	435.412,18
Total pasivos financieros	98.736,41	284.651,44	93.416,90	435.412,18



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 Y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo en caja y las cuentas corrientes que mantiene en Banco Pichincha, y Banco del Pacífico son los recursos de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CAJA	685.05	2,450.32
BANCOS	824.81	643.39
TOTAL	1,509.86	3,093.71

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponde a valores entregados a la compañía Grabioca S.A. y otros; que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DOC. Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	0.00	22,085.08
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	2,747.31	152,996.71
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	267,064.38	281,430.93
TOTAL	269,811.69	456,512.72



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

8. INVENTARIOS

Corresponden a fertilizantes y alimentos balanceados que existen en las bodegas ubicadas en el Campamento de la compañía; los mismos que son utilizados a medida que se requieran en el cultivo de camarón.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios se componen de lo siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SUMINISTROS Y MATERIALES		
BODEGA DE BALANCEADO	4,432.38	4,267.15
BODEGA DE FERTILIZANTES	6,231.31	7,175.28
BODEGA DE COMBUSTIBLE	3,521.80	1,881.00
TOTAL	14,185.49	13,323.43

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos camarones en cultivo están registrados al costo de producción, constituidos por los costos de la larva, costos de mano de obra, costos directos e indirectos registrados al costo de adquisición. Comprende camarones en proceso de cultivo y crecimiento para su comercialización.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ANIMALES VIVOS		
CAMARONES EN CULTIVO Y CRECIMIENTO	26,083.72	16,674.88
TOTAL	26,083.72	16,674.88

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Está representado por los anticipos entregados para obtener bienes y servicios para el desarrollo de las actividades productivas.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1,910.00	2,888.81
TOTAL	1,910.00	2,888.81



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

11. ACTIVOS FIJOS

Las propiedades incluidas en el estado de situación financiera por US\$278.246,50 al 31 de diciembre del 2017 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

DESCRIPCIÓN	Saldo 31.12.2016	Adiciones	Retiros	Saldo 31.12.2017
No Depreciable				
Terrenos	60,000.00			60,000.00
Total no Depreciable	60,000.00	0.00	0.00	60,000.00
Depreciable				
Muebles y enseres	378.59	0.00	0.00	378.59
Maquinarias y Equipos	37,628.44	2,128.75	0.00	39,757.19
Estación de Bombeo	3,045.05	0.00	0.00	3,045.05
Embarcación	4,718.07	0.00	0.00	4,718.07
Instalaciones Gral en PS y PC	72,084.05	9,600.00	0.00	81,684.05
Vehiculos	11,500.00	0.00	0.00	11,500.00
Edificios	185,787.58	0.00	0.00	185,787.58
Equipos de Computación	2,110.51	0.00	0.00	2,110.51
Construcción de Preciadero N° 18	9,600.00	0.00	9,600.00	0.00
Total Depreciable	326,852.29	11,728.75	9,600.00	328,981.04
Total Propiedades, Planta y Equipos	386,852.29	11,728.75	9,600.00	388,981.04
Menos depreciación acumulada	86,126.78	24,607.76	0.00	110,734.54
Total Propiedades, Planta y Equipos, neto	300,725.51	-12,879.01	9,600.00	278,246.50

El gasto por depreciación por el año terminados al 31 de diciembre del 2017 es \$24.607,76

12. ACTIVOS INTANGIBLE

La Compañía mantiene como activo intangible los Derechos de Acuerdos de Concesión que le otorgó la Subsecretaría de Acuicultura, mediante Acuerdo No. 373-2016 del 22 de diciembre del 2016 por el plazo de 20 años sobre una extensión de 35.43 hectáreas de zona de playa y bahía destinadas a la cría y cultivo de camarón y la comercialización en el mercado interno de la producción obtenida, camaronera ubicada en el sitio: Isla Orozco, cantón Guayaquil, provincia Guayas.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
DERECHOS DE ACUERDOS DE CONCESIÓN	38,491.37	0.00
	<u>38,491.37</u>	<u>0.00</u>



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo con proveedores locales para el desenvolvimiento normal de sus operaciones, reflejan valores por pagar a la compañía Grabioca S.A., las cuentas por pagar a empleados. Se detallan como sigue:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	50.572,50	91.587,74
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	272,23	1.829,16
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	47.891,68	0,00
TOTAL	98.736,41	93.416,90

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Cumpliendo con las obligaciones tributarias, laborales, con el IESS, efectuando retenciones por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestra así:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 01.01.2017</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo 31.12.2017</u>
Con la Administración Tributaria:				
Retención en la fuente de impuesto a la renta	5,076.17	5,642.51	5,044.95	5,673.73
Retención en la fuente del I.V.A.	1,253.99	2,848.89	2,959.91	1,142.97
	6,330.16	8,491.40	8,004.86	6,816.70
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	1,765.27	794.14	1,765.27	794.14
Total obligaciones con la Administración	8,095.43	9,285.54	9,770.13	7,610.84
Con el IESS	2,250.11	11,954.84	13,432.26	772.69
Beneficios de ley a trabajadores	5,647.13	1,717.92	5,325.94	2,039.11
Participación 15% utilidades a trabajadores	272.23	1,708.37	272.23	1,708.37
Total	16,264.90	24,666.67	28,800.56	12,131.01

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE

Obligaciones contraídas por préstamos recibidos para el desenvolvimiento de las operaciones de la compañía que no generan intereses.



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	284,651.44	435,412.18
TOTAL	<u>284,651.44</u>	<u>435,412.18</u>

16. PATRIMONIO

Capital Social.- El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2017 está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 800,00.

Reserva Legal - La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2017 su saldo es US\$ 400.00

Aporte para Futuras Capitalizaciones- Los aportes para futuras capitalizaciones al 31 de diciembre del 2017 presenta un saldo \$74.900,00

Resultados acumulados.- Corresponden a los resultados obtenidos en años anteriores, al 31 de diciembre del 2017 suman US\$ 151.524,55.

Ganancia del Ejercicio - El presente ejercicio económico arrojó ganancias por US\$ 7.095,22.

17. INGRESOS

Los ingresos por actividades ordinarias, se encuentran sustentadas con las facturas de ventas emitidas de acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento de Facturación.

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTA DE CAMARÓN	509,832.28	410,610.72
VENTA DE BALANCEADO Y FERTILIZANTES	0.00	26,365.58
VENTA DE JUVENILES	0.00	16,062.75
INGRESO POR VENTAS VARIAS	250.00	290.00
TOTAL	<u>510,082.28</u>	<u>453,329.05</u>

18. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos de administración y ventas corresponden a valores relacionados con la gestión administrativa y de ventas para el desarrollo de su actividad operativa.



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

Al 31 de diciembre representan el 97,77% (2017) y 99,60% (2016) sobre el total de los ingresos, su conformación es la siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
COSTO DE VENTAS	251,646.40	182,561.30
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	243,250.03	260,483.46
GASTOS NO OPERACIONALES	3,796.69	8,469.40
TOTAL	498,693.12	451,514.16

19. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

b) Conciliación del resultado contable – tributario

La normativa tributaria vigente determina que en el caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo calculado, el mayor se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio.

<u>Conciliación tributaria</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a	11,389.16	1,814.89
Menos:		
15% Participación de trabajadores	1,708.37	272.23
Más:		
Gastos no deducibles	2,071.79	6,317.51
Base imponible para el impuesto a la renta	11,752.58	7,860.17
Impuesto a la renta causado	2,585.57	1,729.24

<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo de impuesto calculado para el año	2,430.76	6,366.90
Impuesto a la renta causado	2,585.57	1,729.24
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	2,585.57	6,366.90



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

20. CONTRATOS Y SITUACIÓN LEGAL

MOSADA S.A. firmó con el Señor Juan Pablo Burneo un Convenio de Sociedad de Producción con la finalidad de darle el derecho a trabajar en el cultivo de camarón con toda su infraestructura constitutiva en las 42.60 hectáreas para lo cual debería aportar la cantidad necesaria que correspondan a los gastos de inversión de acuerdo a lo proyectado para la Sociedad de Producción.

El Convenio de Sociedad de Producción se realizó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Quincuagésimo Noveno de Guayaquil Dr. Geovanny Guzmán González el 24 de abril del 2017.

Al 31 de diciembre del 2017 las partes mantienen controversias sobre la forma en que se está manejando el Convenio de Sociedad de Producción, y esperan llegar a un acuerdo para continuar con el Convenio de Asociación, o disolverlo.

21. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias con responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyas incumplimiento significativo de las obligaciones de MOSADA S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos.



MOSADA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(expresadas en U.S. dólares)

20. CONTRATOS Y SITUACIÓN LEGAL

MOSADA S.A. firmó con el Señor Juan Pablo Burneo un Convenio de Sociedad de Producción con la finalidad de trabajar en conjunto en el cultivo de camarón. El Convenio de Sociedad de Producción se realizó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Quincuagésimo Noveno de Guayaquil Dr. Geovanny Guzmán González el 24 de abril del 2017.

Al 31 de diciembre del 2017 las partes mantienen controversias sobre la forma en que se está manejando el Convenio de Sociedad de Producción, y esperan llegar a un acuerdo para continuar con el Convenio de Asociación, o disolverlo.

21. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias con responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyas incumplimiento significativo de las obligaciones de MOSADA S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. *g*