

MARBLANCO S. A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Con el Informe del Auditor Independiente

MA BLANCO S. A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

Índice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera.
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América.
Compañía	-	MARBLANCO S. A.

Juan Candelario Terán

Contador Público Autorizado

Urb. La Rioja etapa Asturias Mz. 9 Villa 33 Guayaquil – Ecuador	Auditor Externo Independiente	Teléfono: 593-4-2 6013575 Celular: 0984166930 E-mail: j_candelario_teran@hotmail.com
---	-------------------------------	--

Informe de Auditoría emitido del Auditor Independiente

A los Señores de la Junta General de Accionistas de:
MARBLANCO S. A.

Opinión

1. He examinado los estados financieros de MARBLANCO S. A. que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, que incluyen un resumen de las principales políticas de contabilidad significativa y otras notas explicativas a los estados financieros.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera, estados de resultados integral, cambios en el patrimonio netos de los accionistas y de flujos de efectivo de la empresa MARBLANCO S. A., terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) acogidas por la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador.

Fundamentos de la opinión

3. He efectuado la Auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Mi responsabilidad 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 Mi Informe. Soy independiente de la Entidad de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

4. La administración de MARBLANCO S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y elaborando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias del entorno económico en que desarrolla sus operaciones la Compañía.

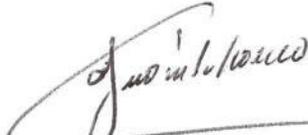
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como Empresa en Marcha, utilizando dicha norma contable como base fundamental, los Administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente

6. Mi responsabilidad, es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a mi auditoría dirigida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2018. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
7. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el Auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de MARBLANCO S. A. para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de MARBLANCO S. A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y a lo razonable de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mis opiniones de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales

8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de MARBLANCO S. A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.



C.P.A. Juan Candelario Terán
SC-RNAE -2 No. 381
Registro Nacional 33.813

Guayaquil, 14 de Marzo del 2019

MAR BLANCO S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	210.251	91.826
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	4	820.471	798.610
Activos financieros cuentas por cobrar		0	290
Inventarios	5	7.363	2.975
Activos Biológicos	6	21.800	24.040
Activos por impuestos corrientes	7	11.449	10.428
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.071.335</u>	<u>928.170</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Edificio, Maquinarias, Vehículos y Equipos netos	8	161.885	217.307
Intangibles por Licencias		346	1.402
Cuentas por Cobrar		13.000	13.000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>175.231</u>	<u>231.708</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.246.565</u>	<u>1.159.878</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar		40.906	3.725
Pasivos por impuestos corrientes	10	14.085	15.216
Gastos Acumulados por Pagar		13.482	18.994
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>68.474</u>	<u>37.935</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Accionista	9	472.864	453.799
TOTAL PASIVOS		<u>541.337</u>	<u>491.734</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	11	800	800
Reserva Legal	12	400	400
Reserva Facultativa	13	51.780	51.780
Reserva de Capital		66.779	66.779
Resultados de años anteriores		548.386	499.915
Resultado del ejercicio		37.083	48.471
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>705.228</u>	<u>668.145</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.246.565</u>	<u>1.159.878</u>

Esmeralda Gorzabay
Sra. Esmeralda Pilar Gorzabay
 Gerente General

C.P.A. Teofilo Vera Santana
C.P.A. Teofilo Vera Santana
 Contador

Véanse las notas a los estados financieros

MAR BLANCO S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2018	2017
Ingresos:			
Ventas de Camarón	12	1.100.324	912.234
Costo de Ventas		(940.262)	(737.426)
Margen Bruto en Operación		<u>160.062</u>	<u>174.808</u>
Gastos:			
Gastos de administración	13	(122.556)	(140.400)
Gastos Financieros	14	(227)	(445)
Intereses Ganados		22.307	40.343
Total gastos de administración		<u>(100.476)</u>	<u>(100.502)</u>
Utilidad antes del 15% de Participación de Trabajadores		<u>59.585</u>	<u>74.306</u>
15% Participación Trabajadores		(8.938)	(11.146)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		<u>50.648</u>	<u>63.160</u>
Impuesto a la renta causado	15	(13.564)	(14.689)
Resultado neto de ejercicio		<u>37.083</u>	<u>48.470,7</u>
		37.083	48.470,7

Esmeralda Gonzabay
Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay
 Gerente General

C.P.A. Teofilo Vera Santana
C.P.A. Teofilo Vera Santana
 Contador

Véanse las notas a los estados financieros

MARBLANCO S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 Expresado en US \$ Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados por NIIF	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	400	51.780	66.779	441.418	561.176
Resultado del ejercicio 2016					54.882	54.882
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800	400	51.780	66.779	496.300	616.058
Otros Ajustes					3.616	3.616
Resultado del ejercicio 2017					48.471	48.471
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	800	400	51.780	66.779	548.387	668.145
Resultado del ejercicio 2018					37.083	37.083
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	800	400	51.780	66.779	585.470	705.228

Esmeralda Gonzabay
Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay
 Gerente General


C.P.A. Teofilo Vera Santana
 Contador

MARBLANCO S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 Expresado en US \$ Dólares

	2018	2017
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	1.100.614	831.422
Otros cobros por actividades de Operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.001.473)	(835.363)
Otros pagos por actividades de operación	(227)	5.124
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Flujos de efectivo de las actividades de operación	98.914	1.183
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Intereses cobrado	446	40.343
Otros cobros por ventas de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otras entradas (salidas) de efectivo		(16.167)
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	446	24.176
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
Préstamos de Accionistas	19.065	
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	19.065	0
Aumento (disminución) neto en efectivo	118.425	25.359
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	91.826	66.467
Efectivo en caja y bancos al final del período	210.251	91.826
Conciliación entre la ganancia(pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	59.585	74.306
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	56.478	54.758
Ajuste por partidas que no requieren desembolso		
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(13.564)	13.895
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	(8.938)	11.146
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(22.307)	0
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en activos financieros	290	(121.155)
(Incremento) disminución en inventarios	(4.388)	27.015
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(1.021)	(69.922)
(Incremento) disminución en otros activos	2.240	0
Incremento (disminución) en pasivos financieros	37.181	11.140
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(1.130)	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(5.512)	
(Incremento) disminución en beneficios a empleados		
(Incremento) disminución en anticipo de clientes		
(Incremento) disminución en otros pasivos		
Flujos de efectivo de las actividades de operación	98.914	1.183

Esmeralda Gonzabay
 Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay
 Gerente General

C.P.A. Teofilo Vera Santana
 C.P.A. Teofilo Vera Santana
 Contador

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Banco Bolivariano	208.256	89.474
Caja General	1.995	2.352
Total	210.251	91.826

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Certificado de Depósito	820.471	798.610
Total	820.471	798.610

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Balanceado y Vitaminas	5.215	2.975
Total	5.215	2.975

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Larvas de Camarón	21.800	24.040
Total	21.800	24.040

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Retenciones en la Fuente de Clientes	11.449	9.929
Anticipo de Impuesto a la Renta	0	499
Total	11.449	10.428

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Sr. Freddy Santos Onofre	434.205	415.140
Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay	38.659	38.659
Total	472.864	453.799

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado	19	94
Impuesto a la renta por pagar.	13.108	14.689
Retenciones en la fuente	502	432
Total	13.629	15.216

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) **Descripción del negocio**

MARBLANCO S. A., fue constituida en Ecuador en Diciembre 12 del 2006 e inscrita en el registro mercantil en Julio 03 del 2007, su actividad principal es la compra de larvas para su siembra, crecimiento, cosecha y venta de camarones de 13 gramos promedios y 75 días de cultivo.

La Compañía para el desarrollo de la siembra y cosecha de camarón, tiene granjas marinas de crecimiento en aproximadamente 31,59 hectáreas de zona de playa y bahía concesionadas por 10 años por la Subsecretaría de Acuacultura, mediante Acuerdo No. 264-2012 otorgado en Diciembre 12 del 2012, localizadas en la Isla Puná, de la Parroquia Puná perteneciente al Cantón Guayaquil, en el sitio Estero Puná o Zapote.

Para usufructuar el área concedida, la Compañía debe renovar anualmente la matrícula correspondiente previa cancelación de los valores establecidos, por la Subsecretaría de Acuacultura, por concepto de ocupación de zona de playa y bahía.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Parroquia Puná, calle Patria Solar 1 y calle 3 de Mayo, asignado con el Número de R.U.C. 0992556935001

Las ventas durante el año 2018 y 2017 se realizaron en un 40% y 90% equivalentes a US\$ 439,845 y US\$ 631,032 a la Compañía WORDWIDE INVESTMENTS AND RERESENTATIONS WINREP S.A, respectivamente.

Durante el Año 2018 facturó a Explasa S.A. por US\$ 289,495 y Propemar S. A. por US\$ 196,121 equivalentes al 26% y 18% del total de sus ventas de camarón.

b) **Situación Actual País**

La proforma 2019 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.500 millones menos que la de este año.

Sin embargo, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en su comunicado, sostiene que la proforma, que fue enviada ayer a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en 'derivados deficitarios'. Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con dicho rubro, la proforma 2019 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.853 millones de este año. Es decir, 946 millones más que la proforma 2018.

"La cuenta CFDD alcanza los 4.841 millones, superior a la registrada el año pasado en 1.700 millones, fruto del incremento previsto en los precios de los derivados", dice el MEF.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % "debido a la optimización" y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para Salud, Educación, Policía y Bienestar Social.

También hay una reducción "significativa" de gastos en 'bienes y servicios', en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

La medida, según el comunicado del MEF, "demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año".

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0.9%, Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado. La inflación a Diciembre del 2018 cerró en 0.27% y en año 2017 cerró en -0.20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.10% a diciembre del 2018 y 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0.50 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

En diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera un resumen de las principales reformas tributarias se resume a continuación:

- Nuevas Microempresas estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año que generen ingresos operacionales.
- Incremento de la tarifa de impuesto a la renta de Sociedades del 22% al 25% y cuando la Sociedad tenga accionistas, socios o beneficiarios residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas la tarifa será del 28%.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA. , en pagos en efectivo superiores a \$ 1.000 que no utilicen el Sistema Bancario.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Se establece multa el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos mes o fracción de mes para sujetos que no declaren al SRI. la información de su patrimonio en el exterior.
- Elimina el impuesto a las tierras rurales.

c) Situación Actual del Sector Camaronero

Durante el año 2018 el sector camaronero ha desplazado al segundo lugar en exportaciones no petroleras al banano, y se estima que para el año 2019 el crecimiento de esta industria continúe con ayuda de la tecnología que permitan un mayor rendimiento del camarón con un menor costo de producción. Los expertos de este sector, concluyen que parte del crecimiento se debe a la producción del alimento balanceado que mejora el manejo del cultivo del camarón, con insumos nutricionales que permiten disminuir la mortalidad del camarón

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, las exportaciones de camarón actualmente representan US\$ 3.235 millones en el 2018 presentando un incremento del 6% con los US\$ 3.046 millones, del año 2017, representando el segundo producto no petrolero en el ranking de exportaciones desplazando las exportaciones de banano originado al comportamiento no típico en las ofertas y demandas de este producto. Sin embargo, el precio promedio anual de la libra de camarón exportada disminuyó en US (\$0.18) con relación al precio promedio anual del año 2017 establecido en \$3.04 por libra de camarón.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF. para Pymes.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 14 del 2019, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final el 23 de Marzo del 2019.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar:- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-Son valorizadas al costo amortizado, corresponde a certificados de depósito, nota 4.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materia prima, larvas y bienes y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo y administrativo.
- Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan MARBLANCO S. A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado local de siembra, crecimiento y comercialización de camarones de talla 41/36 y 51/60 para las Empresas Empacadoras y Exportadoras de Camarón en territorio nacional.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 08 días.

Generales de Negocio

La Compañía no mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y granjas marinas y su personal se encuentra afiliado al IESS.

a) Efectivo en Caja y Bancos

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias de Bancos locales.

b) Certificado de Depósito a Plazo Fijo

Se registran al costo, invertido en el Banco Bolivariano a 365 días, reconociendo un 6,50% de interés anual con vencimiento en Enero del 2019 y se capitalizan anualmente.

c) Inventarios

Corresponden a materia prima (balanceado, fertilizante, e insumos) registrados al costo de compra y valuados al costo promedio.

d) Activos Biológicos

Se registran al costo de producción, constituidos por los costos de larvas comprados en la Provincia de Santa Elena y Manabí, más costos de balanceados, fertilizantes, vitaminas, costos de mano de obra, mano de obra indirecta, e insumos directos del crecimiento y engorde del camarón

La determinación del costo de venta se determina en base a las libras cosechadas cada 75 días promedio entregadas a las Empacadoras.

e) Edificios, Maquinarias vehículos y equipos netos

Las propiedades, vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la maquinaria, vehículos y equipos se reconocen como gastos cuando incurrir.

f) Activos Intangibles

Corresponden a pagos de licencias por uso de sistema contable (JUST) amortizables a 5 años, comprado al Ing. En Sistema. Anastacio Quinde Viterbo Giovanni.

g) Reconocimiento de ingresos y costos

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos por venta son reconocidos una vez que se entrega el camarón a la Empacadora, transfiriendo la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los productos.

Los costos del proceso se llevan por el método del costo acumulado de balanceado, fertilizantes, vitaminas, mano de obra y gastos de producción.

h) Intereses ganados

Son registrados mediante el método del devengado:

i) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

j) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2018 y del 22% en el año 2017 para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

k) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes locales del Banco Bolivariano, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Banco Bolivariano	208.256	89.474
Caja General	1.995	2.352
Total	210.251	91.826

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**

Al 31 de Diciembre del 2018 corresponde a un certificado de depósito en el Banco Bolivariano a 180 días, con vencimiento en enero del 2019, con una tasa de interés del 6,50 % anual. Durante el año 2017, la tasa de interés fue del 6 % anual.

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Certificado de Depósito	820.471	798.610
Total	820.471	798.610

(5) **Inventarios.**

Un detalle del inventario al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Balanceado y Vitaminas	5.215	2.975
Total	5.215	2.975

(6) **Activos Biológicos**

Los Activos biológicos corresponden al camarón en proceso de engorde y crecimiento, registrado al costo acumulado de producción.

Un detalle del inventario al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Larvas de Camarón	21.800	24.040

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Total	21.800	24.040
--------------	---------------	---------------

(7) **Activos por impuestos corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Retenciones en la Fuente de Clientes	11.449	9.929
Anticipo de Impuesto a la Renta	0	499
Total	11.449	10.428

Retenciones de Clientes y Anticipos de Impuesto a la Renta se rebajan del Impuesto a la Renta Causado en la Declaración de Impuesto a la Renta Anual.

(8) **Edificio, Maquinaria, Vehículos y Equipos netos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2018
Edificios Costo	US\$	42.765	0		42.765
Edificios Reexpresado		72.194	0		72.194
Maquinaria y Equipos		128.567	0		128.567
Muebles y Enseres		2.443	0		2.443
Equipos de Computación		3.778	0	-3.778	0
Vehículos y Equipos de T.		223.860	0		223.860
Total Costo y Reexpresión	US\$	473.606	0	-3.778	469.828

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Depreciación al costo	US\$	-228.946	-51.812	3.778	-276.980
Depreciación por reexp.		-27.353	-3.610	0	-30.963
Total Depreciación Acum.	US\$	<u>-256.299</u>	<u>-55.422</u>	<u>3.778</u>	<u>-307.943</u>
Activos Netos	US\$	<u>217.307</u>	<u>-55.422</u>	<u>0</u>	<u>161.885</u>

		Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
Edificio Costo	US\$	42.765	0	42.765
Edificio Reexpresado		72.194	0	72.194
Maquinaria y Equipos		128.567	0	128.567
Muebles y Enseres		2.443	0	2.443
Equipos de Computación		3.778	0	3.778
Vehículos y Equipos de T.		223.860	0	223.860
Total Costo y Reexpresión	US\$	<u>473.606</u>	<u>0</u>	<u>473.606</u>
Depreciación al costo	US\$	(177.797)	(51.149)	(228.946)
Depreciación por reexp.		(23.744)	(3.610)	(27.353)
Total Depreciación Acum.	US\$	<u>(201.541)</u>	<u>(54.758)</u>	<u>(256.299)</u>
Activos Netos	US\$	<u>272.065</u>	<u>(54.758)</u>	<u>217.307</u>

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

(9) **Cuentas por Pagar Accionistas**

Corresponde a Préstamo de Accionistas para Capital de Trabajo y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	2018	2017
-----------------------------	-------------	-------------

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(13) Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(14) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la emisión de este informe (Marzo 14 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	(Dólares)	
Sr. Freddy Santos Onofre	434.205	415.140
Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay	38.659	38.659
Total	472.864	453.799

(10) Pasivos por Impuestos a la Renta

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se determinó como sigue:

		Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	57.437	74.306
15% Trabajadores		-8.616	-11.146
Gastos no deducibles		-3.610	-3.610
Deducciones Especiales		0,00	0,00
Base de cálculo para impuesto a la renta	US\$	45.212	59.550
Impuesto a la renta causado	US\$	-13.108	-14.689

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2011 al 2018 no han sido revisadas por el SRI.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% y 22% en el 2018 y 2017 de impuesto a la renta.

(11) Capital

Al 31 de diciembre del 2018, el Capital está constituido por 800, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal US\$ 1,00 cada una.

(12) Reserva Legal