

MARBLANCO S. A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

Con el Informe del Auditor Independiente

MARBLANCO S. A.

Estados Financieros

Periodos

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

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 Auditoria 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 Guayas- 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 2019 y 2018 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 2019 y 2018, 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.

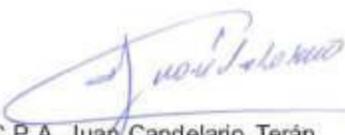
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como Empresa en Marcha, utilizando dicha norma contable como base fundamental, los Administradores de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso 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 2019. 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 2019, se emite por separado.

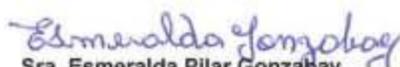


C.P.A. Juan Candelario Terán
SC-RNAE -2 No. 381
Registro Nacional 33.813

Guayaquil, 10 de Marzo del 2020

MAR BLANCO S. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2019	2018	2017
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	19.080	210.251	91.826
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	4	868.303	820.471	798.610
Activos financieros cuentas por cobrar		10.080	0	290
Inventarios	5	10.402	7.363	2.975
Activos Biológicos	6	27.402	21.800	24.040
Activos por impuestos corrientes	7	15.367	11.449	10.428
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		950.634	1.071.335	928.170
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Edificio, Maquinarias, Vehículos y Equipos netos	8	107.993	161.885	217.307
Intangibles por Licencias		0	346	1.402
Cuentas por Cobrar Accionistas y Relacionadas	9	1.016.507	13.000	13.000
Inversiones en Acciones	10	157.256	0	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.281.756	175.231	231.708
TOTAL ACTIVOS		2.232.390	1.246.565	1.159.878
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	11	204.880	40.906	3.725
Obligación Bancaria	12	1.149.500	0	0
Pasivos por impuestos corrientes	13	18.294	14.085	15.216
Gastos Acumulados por Pagar		23.426	13.482	18.994
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.396.100	68.474	37.935
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Accionista	9	47.659	472.864	453.799
TOTAL PASIVOS		1.443.759	541.337	491.734
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital social	14	800	800	800
Reserva Legal	15	400	400	400
Reserva Facultativa		51.780	51.780	51.780
Reserva de Capital		66.779	66.779	66.779
Resultados de años anteriores	16	584.137	548.386	499.915
Resultado del ejercicio		84.735	37.083	48.471
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		788.631	705.228	668.145
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.232.390	1.246.565	1.159.878


 Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay
 Gerente General


 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 2019 y 2018
 Expresado en US \$ Dólares

	NOTAS	2019	2018	2017
Ingresos:				
Ventas de Camarón		1.396.694	1.100.324	912.234
Costo de Ventas		(1.203.614)	(940.262)	(737.426)
Margen Bruto en Operación		<u>193.081</u>	<u>160.062</u>	<u>174.808</u>
Gastos:				
Gastos de administración		(121.025)	(122.556)	(140.400)
Gastos Financieros		(749)	(227)	(445)
Intereses Ganados		47.832	22.307	40.343
Total gastos de administración		<u>(73.941)</u>	<u>(100.476)</u>	<u>(100.502)</u>
Utilidad antes del 15% de Participación de Trabajadores		<u>119.140</u>	<u>59.585</u>	<u>74.306</u>
15% Participación Trabajadores		(17.871)	(8.938)	(11.146)
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		<u>101.269</u>	<u>50.648</u>	<u>63.160</u>
Impuesto a la renta causado	14	(16.534)	(13.564)	(14.689)
Resultado neto de ejercicio		<u>84.735</u>	<u>37.083</u>	<u>48.470,7</u>

Esmeralda Gonzabay
Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay
 Gerente General

C.P.A. Teofilo Vefa Santana
C.P.A. Teofilo Vefa Santana
 Contador

Véanse las notas a los estados financieros

MARBLANCO S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 Expresado en US \$ Dólares

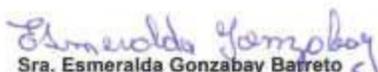
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados por NIIF	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	400	51.780	66.779	441.418	561.176
Resultado del ejercicio 2016					54.882	54.882
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800	400	51.780	66.779	496.300	616.058
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
Otros Ajustes					(1.332)	(1.332)
Resultado del ejercicio 2019					84.735	84.735
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	800	400	51.780	66.779	668.873	798.631

Esmeralda Pizar
 Sra. Esmeralda Pizar Gonzabay
 Gerente General

C.P.A. Teofilo Vera Santana
 Contador

MARBLANCO S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 Expresado en US \$ Dólares

	2019	2018
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de operación:		
Cobros procedentes de bienes y prestación de servicios	1.386.615	1.100.614
Otros cobros por actividades de Operación	(3.917)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.118.645)	(1.001.473)
Otros pagos por actividades de operación	13.404	(227)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(47.832)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación	229.625	98.914
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de inversión:		
Intereses Ganados Capitalizados	47.832	446
Intangibles	346	0
Compra de Acciones en Marbeth S. A.	(157.256)	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	(32.506)	
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(141.584)	446
Flujos de efectivos procedentes de (utilizando en) las actividades de financiamiento:		
Obligación Bancaria	1.149.500	0
Cuentas por Cobrar Accionistas y Relacionadas	(1.003.507)	
Cuentas por Pagar Accionista	(425.205)	19.065
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	(279.212)	19.065
Aumento (disminución) neto en efectivo	(191.171)	118.425
Efectivo en caja y bancos al inicio del período	210.251	91.826
Efectivo en caja y bancos al final del período	19.080	210.251
Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación		
Utilidad Neta	119.140	59.585
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	54.238	56.478
Ajuste por partidas que no requieren desembolso		
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(16.534)	(13.564)
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	(17.871)	(8.938)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(17.004)	(22.307)
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en activos financieros	(10.080)	290
(Incremento) disminución en inventarios	(8.641)	(4.388)
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(3.917)	(1.021)
(Incremento) disminución en otros activos financieros	(47.832)	2.240
Incremento (disminución) en pasivos financieros	163.974	37.181
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	4.208	(1.130)
Incremento (disminución) en otros pasivos	9.944	(5.512)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	229.625	98.914


 Sra. Esmeralda Gonzabay Barreto
 Gerente General


 C.P.A. Teofilio Vera Santana
 Contador

(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 de camarón, durante el año 2019, se realizaron en un 69% por US\$ 961.194 a la Compañía WORDWIDE INVESTMENTS AND RERESENTATIONS WINREP S.A y 31% por US\$ 435.500 a Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.

Las ventas durante el año 2018, se realizaron en un 40% por US\$ 439.844 a la Compañía WORDWIDE INVESTMENTS AND RERESENTATIONS WINREP S.A.; 26% por US\$ 289.495 a Expalsa S.A.; y 18% por US\$ 196.121 a Propemar S.A.

b) **Situación Actual País**

El crecimiento de la Economía para el 2020 será del 0.6 %, con una inflación del 1,5% Para el año 2019, el Banco Central del Ecuador, sostiene que la economía creció en 0.2%, afectada por los 11 días en Octubre del 2019 del Paro de Transporte.

La proforma presupuestaria del 2020 suma 35.499 millones de dólares 31.318 millones de dólares. Es decir, 4.181 millones mayor que la del año 2019.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 51.30 dólares, menor en US\$ 6.99 con relación al año anterior. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2020 crezca el 0.60 %. Mientras que la inflación no será mayor al 1,0%.

Durante el año 2019 el Crudo Ecuatoriano se vendió en un promedio de US\$ 61.05 por barril registrando un incremento del 0.002% con relación al año 2019.

Se espera un recorte de 600 millones de dólares en el gasto público en el año 2020, para destinar a bonos sociales.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago del 40 % que debe hacer el Estado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por 1.400 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 338 millones.

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

El Gobierno ha incluyó 2.000 millones de dólares por monetización de bienes públicos al sector privado.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2020, la proforma estima que se requerirán 6.665 millones de dólares, financiados por medio del Fondo Monetario Internacional, Emisión de Bonos y Préstamos en el Mercado Interno.

En la actualidad el Gobierno requiere US\$ 600 millones, para ajustar su DEFICIT FISCAL y envió a la Asamblea Nacional, Nuevas Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias vigentes para el año 2020, las mismas que incluyen:

- Contribuciones Temporales por 3 años, para los Ingresos mayores a US\$ 1.000.000 de las Empresas Privadas estimados en un 0,10% hasta el 0,20% de forma escalonada.
- Incremento al Impuesto de Consumos Especiales en Telefonía Móvil.
- Contribuyentes con Ingresos Mayores a US\$ 100.000 no tendrán derecho a la reducción de Impuesto a la Renta estimando una tasa de impuestos entre el 17,90 y 35% anual.

El Fondo Monetario Internacional analiza las medidas incluidas en las Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias para concluir la segunda revisión del programa económico por lo cual otorgó un préstamo de US\$ 4.200 millones.

La inflación a Diciembre del 2019 cerró en -0.07% y en año 2019 cerró en 0,27% que representa una disminución del 0-34% con respecto al indicador del año anterior.

El Salario Básico para el 2020 es determinó en US\$ 400 con un incremento de US\$ 6 con relación al año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 3.8% a diciembre del 2019 y 4.1% en el 2019, lo que representa una disminución de - 0.30 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

c) Situación Actual del Sector Camaronero

El volumen de exportaciones de camarón ecuatoriano creció un 25% en el 2019. Según cifras de la Cámara Nacional de Acuicultura (CNA), de enero a diciembre se exportaron 1 397,4 millones de libras.

Este monto significó USD 3 652,6 millones de ingresos, un 14% más que en el 2018. Los principales factores que explican el crecimiento son el resultado de las inversiones realizadas, desde hace cinco años, para tecnificar toda la cadena de producción, más a una mayor demanda de China, señaló con anterioridad José Antonio Camposano, presidente de la CNA.

El país asiático capta el 55% de las ventas nacionales. El volumen de envíos el año pasado creció 252% respecto al 2019. La facturación, en este país, subió 225%, al pasar de USD 611,1 millones a 1 986,2 millones.

Esto se logró porque el camarón empezó a llegar directamente al mercado chino y no a través de Vietnam. Las mayores ventas a China se lograron pese a que en septiembre se restringió la entrada del camarón de cuatros empresas exportadoras por la supuesta presencia de mancha blanca y cabeza amarilla. Con la intervención de las autoridades públicas y privadas, esta situación fue superada en noviembre.

(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 2019 y 2018. 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 10 del 2020, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final el 20 de Marzo del 2020.

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

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

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 40/50, 50/60 y 60/70 para las Empresas Empacadoras y Exportadoras de Camarón en territorio nacional a un precio promedio de US\$ 2.00 en el 2019

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**

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:

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

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 ocurren.

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**

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 2019 y 2018 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 2019 y 2018, corresponden a saldos que se mantienen en 2 cuentas corrientes locales del Banco Bolivariano, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

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

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Banco Bolivariano	17.632	208.256
Caja General	1.448	1.995
Total	19.080	210.251

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

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, corresponde a un certificado de depósito en el Banco Bolivariano a 360 y 180 días respectivamente, con vencimiento en enero del 2020 y 2019, con una tasa de rendimiento del 7% y 6,50 % anual para el 2019 y 2018.

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Certificado de Depósito	868.303	820.471
Total	868.303	820.471

(5) **Inventarios.**

Un detalle del inventario al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Balanceado y Vitaminas	8.516	5.215
Fertilizantes	1.886	0
Total	10.402	5.215

(6) **Activos Biológicos**

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

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

Un detalle del inventario al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Larvas de Camarón	27.402	21.800
Total	27.402	21.800

(7) Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Retenciones en la Fuente de Clientes	13.967	11.449
Anticipo de Impuesto a la Renta	1.400	0
Total	15.367	11.449

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 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2019
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		0	0	0	0
Vehículos y Equipos de T.		223.860	0		223.860
Total Costo y Reexpresión	US\$	469.828	0	0	469.828
Depreciación al costo	US\$	-276.980	-50.282	0	-327.262

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

Depreciación por reexp.		-30.963	-3.610	0	-34.573
Total Depreciación Acum.	US\$	-307.943	-53.892	0	-361.835
Activos Netos	US\$	<u>161.885</u>	<u>-53.892</u>	<u>0</u>	<u>107.993</u>

		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\$	<u>473.606</u>	<u>0</u>	<u>-3.778</u>	<u>469.828</u>
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>

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

(9) Cuentas por Cobrar Accionistas y Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Cuentas por Cobrar	2019	2018
Diciembre 31.		
	(Dólares)	
Freddy Benito Santos Onofre		
Préstamo	747.920	0
Intereses Pagados (asume accionista)	32.506	0
Seamar S. A.	227.441	0
Total	1.007.867	0

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

Cuentas por Pagar		
Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Sr. Freddy Santos Onofre	0	434.205
Sra. Esmeralda Pilar Gonzabay	47.659	38.659
Total	47.659	472.864

Durante el año 2019, la Compañía realizó un Préstamo al Accionista Sr. Freddy Santos para compra de acciones de la Compañía Marbeth S.A. financiado mediante un Préstamo Bancario en el Banco Bolivariano los Intereses cancelados al Banco por parte de Marblanco S. A. son asumidos por el Accionista.

(10) Inversiones en Acciones

La compañía es propietaria del 10% de las acciones de Marbeth S. A. (Granja Marina, ubicada en el sitio Chupadores Chico de la Isla Puná que mantiene una concesión por 10 años de 88.32 Ha otorgadas por la Subsecretaría de Acuicultura mediante acuerdo 145-2014) que fueron adquiridas en Julio del 2019.

Las acciones de Marbeth S. A. no cotizan en Bolsa de Valores, la compañía contabiliza su inversión bajo el método de costo el valor de las acciones por US\$ 500 y Derecho de Llave por US\$ 156.756 a ser reclasificado en el año 2020.

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Acciones Marbeth S. A.	157.256	0
Total	157.256	0

(11) Cuentas por Pagar

Un detalle de los saldos por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Diciembre 31.	2019	2018
	(Dólares)	
Oiuytrc P147		
841proveedores Balanceado e Insumos	153.926	11.449
Proveedores Bienes y Servicios	50.954	0
Total	204.880	11.449

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

(12) **Obligación Bancaria**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Banco Bolivariano		
Préstamo Bancario	1.149.500	0
Tasa: 9.00% Vcto: En Abril del 2020		
Total	<u>1.149.500</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2019, representa un Préstamo Bancario a nombre Marblanco S. A. para financiar la compra de acciones de la compañía Marbeth S. A. por US\$ 157.256; préstamo a la compañía relacionada Seamar S. A. por US\$ 277.441 y US\$ 714.703 préstamo al Sr. Freddy Santos Onofre, principal accionista de la compañía.

Este préstamo está garantizado con el certificado de depósito por US\$ 868.603 mantenido en el Banco Bolivariano, y Pagaré firmados por el Accionista principal de la Compañía.

(13) **Pasivos por Impuestos corriente**

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se determinó como sigue:

		Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	<u>119.140</u>	<u>59.585</u>
15% Trabajadores		(17.871)	(8.938)
Intereses Exentos		(47.832)	-
Gastos no deducibles			
Depreciación Acumulada		3.610	3.610
Gastos de Ingresos Exentos (4%)		1.913	-
15% de Participación Trabajadores		7.175	-
Base de cálculo para impuesto a la renta	US\$	<u>66.134</u>	<u>54.258</u>
Impuesto a la renta causado 25%	US\$	<u>(16.534)</u>	<u>(13.564)</u>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2012 al 2019 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% en el 2019 y 2018 de impuesto a la renta.

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

(14) Capital

Al 31 de diciembre del 2019, el Capital está constituido por 800, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal US\$ 1,00 cada una como se muestra a continuación

Socios	No.	Valor	Participación	
	Acciones	Nominal	US\$	%
Sra. Gonzabay Barreto Esmeralda	100	US\$ 1	100	13%
Sr. Santos Onofre Freddy	700	US\$ 1	700	88%
Total	800		800	100%

(15) Reserva Legal

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.

(16) 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.

(17) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la emisión de este informe (Marzo 10 del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.