



Señalín
AUDITORES EXTERNOS

Señalín Auditores Externos Cia. Ltda.

Registro Nacional SC-RNAE-995

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

MENIER S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

 octavio_sen@yahoo.com

 (07) 6002875 - 0997702347

 Av. 25 de Junio y Napoleón Mera
Edificio Atlantis 2do. Piso Alto - Machala

MENIER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía - Menier S.A.



Señalín
AUDITORES EXTERNOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Menier S.A.

Machala, 6 de abril del 2020

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Menier S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Menier S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 8 de nuestro informe. Somos 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)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos como se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría, los cuales detallamos a continuación:

(Véase página siguiente)

A los Accionistas de
Menier S.A.
Machala, 06 de abril del 2020

4.1. Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.14 de las notas de los estados financieros, el reconocimiento de ingresos es por la producción y venta de camarón, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo con las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

Negocios en Marcha

5. Los estados financieros han sido preparados utilizando la base contable de negocio en marcha. El uso de esta base es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de la base contable del negocio en marcha por parte de la administración de la Compañía, en la presentación de los estados financieros es apropiada. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la empresa de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría de los estados financieros, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (Niif), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.



Señalín
AUDITORES EXTERNOS

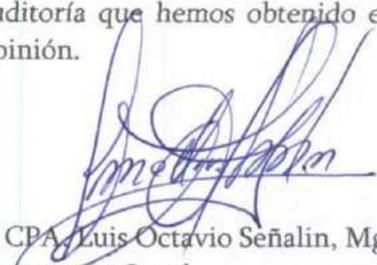
A los Accionistas de
Menier S.A.
Machala, 06 de abril del 2020

7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la Compañía, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Administración 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

8. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión.

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: RNAE - 995


Ing. CPA, Luis Octavio Señalín, Mgs.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35069

octavio_sen@yahoo.com

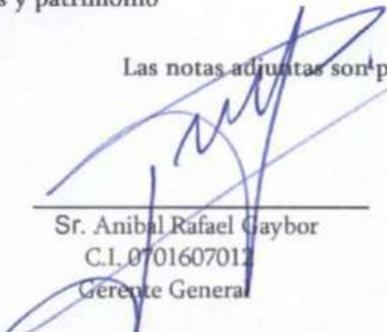
(07) 6002875 - 0997702347

Av. 25 de Junio y Napoleón Mera
Edificio Atlantis 2do. Piso Alto - Machala

MENIER S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Efectivo	6	433.522	9.063
Cuentas por cobrar clientes	7	264.444	62.964
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	8	382.221	109.397
Activos biológicos	9	754.299	772.929
Inventario	10	153.432	203.990
Impuestos por recuperar	11	216.511	305.470
Otras cuentas por cobrar	12	73.941	96.182
Total activo corriente		2.278.370	1.559.995
Propiedades y equipos, neto	13	3.593.563	3.771.662
Inversiones en asociadas	14	122.540	122.540
Activos por impuesto diferido	22	1.928	1.205
Total activo no corriente		3.718.031	3.895.407
Total activos		5.996.401	5.455.401
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones financieras	15	866.771	338.912
Cuentas por pagar proveedores	16	1.229.711	1.030.068
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	40	9.287
Sueldos y Beneficios a empleados	18	208.248	44.078
Impuestos por pagar	19	210.566	59.135
Otras cuentas por pagar	20	1.844	18.207
Total pasivo corriente		2.517.180	1.499.688
Obligaciones financieras	15	94.899	452.349
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	1.240.766	2.054.296
Impuestos por pagar	21	8.166	-
Beneficios de planes definidos	22	18.163	16.063
Total pasivo no corriente		1.361.994	2.522.708
Total pasivos		3.879.174	4.022.396
PATRIMONIO			
Capital social	24	700.800	700.800
Reservas	25	9.951	9.951
Otros Resultados Integrales	25	(7.010)	(11.243)
Resultados acumulados	25	1.413.487	733.497
Total patrimonio		2.117.228	1.433.005
Total pasivos y patrimonio		5.996.401	5.455.401

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Sr. Anibal Rafael Gaybor
 C.I. 0701607012
 Gerente General


 Ing. Betty Castillo A. Mgs.
 C.I. 0703635953
 Contadora

MENIER S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
Valor Razonable- Activos Biologicos		6.967.386	4.072.673
(-) Costo de ventas	26	(5.414.532)	(3.601.331)
Utilidad bruta		<u>1.552.854</u>	<u>471.342</u>
Gastos administrativos	26	(282.613)	(213.671)
Gastos financieros		(60.733)	(102.606)
Otros ingresos, netos		12.612	10.268
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		<u>1.222.120</u>	<u>165.333</u>
Participación a trabajadores	23	(183.318)	(24.800)
Impuesto a las ganancias	23	(276.111)	1.205
Resultado integral del año		<u><u>762.691</u></u>	<u><u>141.738</u></u>
Utilidad por acción básica		1,09	0,20

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Sr. Anibal Rafael Gaybor
 C.I. 0701607012
 Gerente General

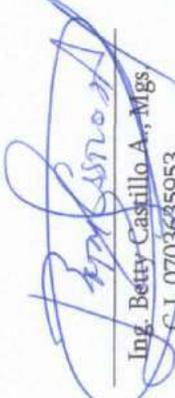

 Ing. Betty Castillo A., Mgs.
 C.I. 0703635953
 Contadora

MENIER S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2018	800	700.000	400	-	601.310	1.302.510
Capitalización	700.000	(700.000)	-	-	-	-
Apropiación de reserva	-	-	14.174	-	(14.174)	-
Resultado Integral del año	-	-	-	(11.243)	141.738	130.495
Saldos a diciembre 31, 2018	700.800	-	14.574	(11.243)	728.874	1.433.005
Ajuste por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	4.233	-	4.233
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	(82.700)	(82.700)
Resultado integral del año	-	-	-	-	762.691	762.691
Saldos a diciembre 31, 2019.	700.800	-	14.574	(7.010)	1.408.865	2.117.229

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Sr. Anibal Rafael Gaybor
 C.I. 0701607012
 Gerente General


 Ing. Betty Castillo A., Migs
 C.I. 0703635953
 Contadora

MENIER S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Resultado integral del año		762.691	141.738
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación			
Depreciación propiedades, plantas y equipos	13	240.936	203.905
Jubilación patronal y desahucio	22	30.250	4.820
Participación a trabajadores	23	183.318	24.800
Impuesto a la renta corriente	23	276.111	(1.205)
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>			
Cuentas por cobrar clientes		(201.480)	(62.099)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(272.824)	(107.589)
Activos biológicos		18.630	(53.760)
Inventario		50.558	(127.257)
Impuestos por recuperar		88.959	(90.424)
Otras cuentas por cobrar		22.241	3.451
Cuentas por pagar proveedores		199.643	324.939
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(822.777)	(211.824)
Sueldos y Beneficios a empleados		(47.298)	(136.965)
Impuestos por pagar		(116.514)	(116.212)
Otras cuentas por pagar		(95.558)	(12.352)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		<u>316.886</u>	<u>(216.034)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisiciones de propiedades y equipos	13	(62.836)	(248.018)
Inversiones en asociadas		-	(122.500)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(62.836)</u>	<u>(370.518)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Prestamo realizado		170.409	586.292
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>170.409</u>	<u>586.292</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo		424.459	(260)
Efectivo al comienzo del año		9.063	9.322
Efectivo al final del año	6	<u><u>433.522</u></u>	<u><u>9.063</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Sr. Anibal Rafael Gaybor
 C.I. 0701607012
 Gerente General


 Ing. Betty Castillo A., Mgs.
 C.I. 0703635953
 Contadora

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La compañía fue constituida en la Ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 13 de noviembre del 2013 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 26 de noviembre del mismo año, mediante resolución S.C.IJ.DJ.G.13.0006926. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía Pasaje.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la producción y venta de camarón, siendo su Registro Unico del Contribuyente (RUC) el número 0992845465001, y el plazo de la duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 28 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente –

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuíbles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definido.	1de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1de enero 2019
NIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1de enero 2019
NIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de estos.	1de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros"	1de enero 2021

En relación con la NIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría impactos significativos al aplicar esta norma debido a que la Compañía no mantiene arrendamiento.

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Moneda funcional y de presentación –

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo –

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Medición posterior -

- a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas locales de camarones a exportadores. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.
 - (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Corresponden a valores pendiente por cobrar por préstamos realizados a sus relacionadas. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés ya que no se tiene definido una fecha de cobro de los mismos.
- b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) Obligaciones con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos financieros.
 - ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 180 días.
 - iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por préstamos realizados de sus relacionadas, se registran al valor recibido, y no generan interés debido a que no se ha definido una fecha de pago.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado, crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros y retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventario

Corresponde a materia prima e insumos que se mantienen en las bodegas de la Compañía, para ser consumidas en la producción de camarón, se reconocen a su costo histórico, y son enviadas a los activos biológicos a medida que son utilizadas en la producción, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

2.8 Activos Biológicos

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales se gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

No obstante, a lo anterior, la Compañía ha definido que, para los activos biológicos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento hasta un gramaje de "11", no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable por lo cual son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Para el caso de camarones, con un gramaje mayor a "11", estos son valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado, menos su costo de venta estimado para su venta.

2.9 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian, sin embargo la depreciación de sus otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (Años)</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación y Software	3
Vehículos	5
Repuestos y Herramientas	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en lo que respecta al reconocimiento de los flujos futuros a valor presente de sus activos biológicos (Camarones), reconocimiento de Jubilación Patronal y desahucio.

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en Ecuador.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 8.21% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.13 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) 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.

2.14 Reconocimiento de ingresos -

(Véase página siguiente)

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los ingresos ordinarios se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de camarón, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.15 Gastos –

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable del devengo.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de 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 del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) 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, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantiene obligaciones financieras, las mismas que mantiene una tasa de interés fija regulada en el mercado, y expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos, riesgo que es medido por la administración, ya que son contratadas a tasa de interés regulada por el mercado.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de camarón:

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la mortalidad de su camarón y precios de insumos para el cultivo de estos, los cuales pueden llegar a convertirse en un componente importante de su costo. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento contable a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es medio debido a la mortalidad del camarón. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo, considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a los mismos, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vender toda su producción.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA-
Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP Ltda.	AA-	AA-
Banco De La Producción S.A. Produbanco	AAA- / AAA-	AAA-
Banco Del Austro S.A.	AA / AA+	AA
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA
Banco Del Pacifico S.A.	AAA	AAA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de camarón. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de esta 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 del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 59% (2018: 73%) por sus obligaciones financieras, proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	961.670	791.261
Proveedores	1.229.711	1.030.068
Relacionadas	1.240.806	2.063.583
	<u>3.432.187</u>	<u>3.884.912</u>
Menos: Efectivo	<u>(433.522)</u>	<u>(9.063)</u>
Deuda neta	2.998.665	3.875.849
Total patrimonio neto	2.115.850	1.433.005
Capital total	<u>5.114.515</u>	<u>5.308.854</u>
Ratio de apalancamiento	59%	73%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de estos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

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:

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros a costo amortizado				
Efectivo	433.522	-	9.069	-
Cuentas por cobrar clientes	264.444	-	62.964	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	382.221	-	109.397	-
Total activos financieros	1.080.187		181.424	
Otros pasivos				
Obligaciones financieras	866.771	94.899	338.912	452.349
Cuentas por pagar proveedores	1.229.711	-	1.030.068	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	40	1.240.766	9.287	2.054.296
Total pasivos financieros	2.096.522	1.335.665	1.378.267	2.506.645

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 Cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a relacionadas, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

En relación a las obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	2.040	1.160
Bancos locales (a)	<u>431.482</u>	<u>7.903</u>
	<u>433.522</u>	<u>9.063</u>

- a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Bolivariano C.A., Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP; Banco De La Producción S.A. Produbanco, Banco Del Austro S.A., Banco del Pacifico S.A., Banco Internacional S.A., de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	<u>264,444</u>	<u>62,964</u>

A continuación, un detalle:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empacreci S.A.	199,716	28,881
Exportquilsa & Productores Asociados S.A.	32,038	-
Procesadora Y Exportadora De Camaron Procamaronex C. Ltda.	23,509	-
Camaronera Karkalec S.a.	6,000	-
Betsy Vera Quiñonez	2,927	215
Expalsa - Exportadora De Alimentos S.A.	253	21,426
Cofimar S.A.	-	<u>12,442</u>
	<u>264,444</u>	<u>62,964</u>

8. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2018</u>
Rodlarok S.A.	Relacionada	1,203	2,313	3,194	322
Marecillo S.A.	Relacionada	605	856	1,461	-
Camaronera el Capitan S.A.	Relacionada	-	7,706	2,706	5,000
Angarshrimp S.A.	Relacionada	-	195,857	93,093	102,764
Piscicola Nueve de Octubre S.A.	Relacionada	-	1,312	-	1,312
		<u>1,808</u>	<u>208,044</u>	<u>100,454</u>	<u>109,397</u>

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2019</u>
Rodlarok S.A.	Relacionada	322	-	322	-
Camaronera el Capitan S.A.	Relacionada	5,000	104,500	87,710	21,790
Angarshrimp S.A.	Relacionada	102,764	479,696	233,727	358,758
Piscicola Nueve de Octubre S.A.	Relacionada	1,312	-	-	1,674
		<u>109,398</u>	<u>584,196</u>	<u>321,759</u>	<u>382,221</u>

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Piscinas medidas al costo	<u>754,299</u>	<u>772,929</u>

En las piscinas donde los camarones no superan los 11 gramos (Véase Nota 2.8), se miden al costo, en vista que no existe información para medir a valor razonable de los activos biológicos, de acuerdo con la NIC N.- 41 de las Normas Internacionales de Información Financiera. Los costos comprenden: i) balanceado consumido; ii) mano de obra; iii) insumos; iv) larvas; y, entre otros costos indirectos.

10. INVENTARIO

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima e Insumos	<u>153,432</u>	<u>203,990</u>

11. IMPUESTOS POR RECUPERAR

(Véase página siguiente)

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	107,827	241,067
Nota de Crédito Desmaterializada	99,296	12,052
Impuesto al Valor Agregado	3,884	8,708
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	2,586	-
Retención en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	18	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	40,745
Anticipo de impuesto a la renta	2,899	2,899
Saldo Final	<u>216,511</u>	<u>305,470</u>

12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores (a)	63,151	65,958
Empleados	10,148	3,154
Garamia Bancaria	-	26,850
Varios	643	220
	<u>73,941</u>	<u>96,182</u>

(a) Corresponde a valores cancelados, de forma anticipada por la adquisición de bienes y servicios en giro normal del negocio, los cuales se espera ser liquidados en el corto plazo.

<u>Detalle (a)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Washington Tarquino Vera Carriel	39.333	6.333
Viafara Polo James	9.000	9.000
Loja Mendoza Norman Geovanny	7.000	-
Calizas Huayco S.A.	2.789	-
Aliboc S.A.	2.404	2.404
Henry Macilla Mina	1.000	1.000
Cevallos Almeida Isidro Ismael	120	120
Medina Revilla Victor Stalin	-	1.280
Ordoñez Contreras Oscar Stuardo	-	1.000
Ecuatoriana De Sal Y Productos Químicos C.A. Ecuasal	-	96
Varios	1.505	44.724
	<u>63.151</u>	<u>65.958</u>

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	1,851,860	1,851,860
Edificaciones e instalaciones	1,622,367	1,579,873
Maquinarias y equipos	492,304	480,251
Otras propiedades, planta y equipo	280,919	275,647
Vehículos	71,256	55,253
Equipos de computación y comunicación	19,922	18,039
Construcciones en Curso	2,673	17,542
(-) Depreciación Acumulada	(747,739)	(506,802)
	<u>3,593,563</u>	<u>3,771,662</u>

A continuación, un detalle de su movimiento:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	3,771,662	3,727,549
(+) Adquisiciones	62,836	248,018
(-) Depreciación	(240,936)	(203,905)
Saldo Final	<u>3,593,563</u>	<u>3,771,662</u>

La Compañía mantiene terrenos y construcciones en garantías, por el préstamo adquiridos en el Banco de la Producción Produbanco S.A. por un valor de US\$1.000.000, préstamo que a la fecha de nuestra revisión se está cancelando conforme a las condiciones de este.

14. INVERSIONES EN ASOCIADAS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones de Larisio S.A.	<u>122.540</u>	<u>122.540</u>

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde al reconocimiento del método del costo, debido al 5% de las acciones mantenidas en Larisio S.A., tuvo una inversión de US\$102.500 para la adquisición del edificio y \$20.000 de aportación para la compañía Larisio S.A.

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Banco De La Producción S.A. Produbanco	<u>866.771</u>	<u>94.899</u>	<u>338.912</u>	<u>452.349</u>

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a dos préstamos comerciales, con vencimiento en enero del 2021, a una tasa de interés del 9,84% anual y con pagos mensuales.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

16. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>1.229.711</u>	<u>1.030.068</u>

A continuación, un detalle:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Varios	156.524	114.394
Sobregiros Contables	478.943	649.653
Agripac S.A.	440.572	68.493
Maria Augusta Vaca	50.000	50.000
Reman Velasco	24.000	24.000
Transportdiesel S. A.	29.180	-
Granda Mendoza Stalin David	20.733	23.733
Gisis S.A.	17.380	66.164
Tito Ruben Vargas Yulan	10.930	10.930
Tarjeta Corporativa Banco Pacifico	1.449	-
Barreto Moncayo Venecia Belen	-	13.008
Tarjeta Corporativa Produbanco	-	9.692
	<u>1.229.711</u>	<u>1.030.068</u>

17. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta mantengan relación con los recursos de la compañía.

(a) Saldos al 31 de diciembre:

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	(*) Valores por Pagar	(-) Devolución de valores	<u>2018</u>
<u>Corto Plazo</u>					
Larisio S.A.	Relacionada	40	-	-	40
Angarshrimp S.A.	Relacionada	<u>539,217</u>	<u>12969</u>	<u>542,939</u>	<u>9,247</u>
					<u>9,287</u>
<u>Largo Plazo</u>					
Carlos Pineda	Relacionada	204,992	-	-	204,992
Anibal Gaybor	Relacionada	256,778	20000	273,446	3,332
Piscicola Nueve De Octubre	Relacionada	926,586	691623	304,288	1,313,921
Marecillo S.A.	Relacionada	100,000	251900	138580	213,320
Rodlarok S.A.	Relacionada	139,231	296000	116,500	318,731
Camaronera El Capitan S.A.	Relacionada	108,563	42425	150,988	-
		<u>1,736,150</u>	<u>1,301,948</u>	<u>983,802</u>	<u>2,054,296</u>

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	(+) Valores por Pagar	(-) Devolución de valores	<u>2019</u>
<u>Corto Plazo</u>					
Larisio S.A.	Relacionada	40	-	-	40
Angarshrimp S.A.	Relacionada	9,247	-	9,247	-
					<u>40</u>
<u>Largo Plazo</u>					
Carlos Pineda	Relacionada	204,992	-	-	204,992
Anibal Gaybor	Relacionada	3,332	-	3,332	-
Piscicola Nueve De Octubre	Relacionada	1,313,921	309,500	701,213	922,208
Marecillo S.A.	Relacionada	213,320	175,530	341,500	47,350
Rodlarok S.A.	Relacionada	318,731	188,013	440,529	66,215
		<u>2,054,296</u>	<u>673,043</u>	<u>1,486,574</u>	<u>1,240,766</u>

Los saldos por pagar a los accionistas no devengan intereses y son exigibles en el corto plazo.

18. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	184,108	25,590
Décimo cuarto sueldo	18,013	14,035
Décimo tercer sueldo	4,731	3,386
Vacaciones	979	979
Otros	416	88
	<u>208,248</u>	<u>44,078</u>

19. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto por pagar	166,387	52,922
Cuentas por pagar Sri	21,011	-
Cuentas Por Pagar Iess	14,070	-
Contribución Unica y Temporal, corto plazo (Vease nota 21)	4,083	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,705	3,586
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	1,311	2,627
	<u>210,566</u>	<u>59,135</u>

20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Véase página siguiente)

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos por Pagar (a)	1.370	17.657
Varios	474	86
Anticipo de clientes	-	464
	<u>1.844</u>	<u>18.207</u>

- a) Corresponde a valores por pagar por distribuciones de dividendos pendientes de pago a sus accionistas. A continuación, un detalle:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anibal Gaybor Rodriguez	3	1.250
Carlos Pineda	<u>1.367</u>	<u>16.407</u>
	<u>1.370</u>	<u>17.657</u>

21. IMPUESTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Corresponde a la contribución única y temporal la cual fue determinada por el Servicio de rentas internas mediante la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria en la cual se determina una contribución a las empresas cuyos ingresos al 31 de diciembre del 2018 superen US\$ 1.000.000,00 para los ejercicios 2020,2021 y 2022 la cual se calculará en base a la siguiente tabla.

<u>Ingresos gravados Desde</u>	<u>Ingresos gravados Hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.001,00	10.000.000,00	0,15%
1.000.001,00	En adelante	0,20%

La contribución no debe superar el 25% del impuesto causado del ejercicio 2018.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía determinó los siguientes valores

	<u>2019</u>
<u>Contribución Corto Plazo</u>	
Contribucion 2020 (Ver nota 19)	<u>4.083</u>
<u>Contribucion Largo Plazo</u>	
Contribución 2021	4.083
Contribución 2022	4.083
	<u>8.166</u>
Total Contribución	<u>12.249</u>

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

22. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es la siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	9.945	8.863
Bonificación por Desahucio	<u>8.218</u>	<u>7.200</u>
	<u>18.163</u>	<u>16.063</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la provisión cubre a todos los empleados de la compañía.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

23. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias -

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	276.834	-
Impuesto a la renta diferido (ii)	<u>(723)</u>	<u>(1.205)</u>
	<u>276.111</u>	<u>(1.205)</u>

(i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio, de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria presentada en el literal "d" del presente numeral.

(ii) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria, determinadas en los estados financieros. A continuación, presentamos un detalle:

(Véase página siguiente)

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Activo por impuesto diferido</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Base temporaria al 1 enero del:	4,820	-
(+) Gastos por jubilación patronal y desahucio	10,523	4,820.00
(-) Reversión por jubilación patronal y desahucio	(7,629)	
Base imponible	<u>7,714</u>	<u>4,820.00</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Total activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	<u>1,929</u>	<u>1,205</u>
Ingreso (Gastos) por impuesto diferido del periodo	<u>723</u>	<u>1,205</u>

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0,2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Del valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Durante el año 2018, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$43.620.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no determino anticipo de impuesto a la renta debido a que el mismo fue eliminado por la autoridad tributaria del país.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- 1) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- 2) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía es categorizada como una grande empresa, por lo cual la tasa impositiva de la misma es del 25%.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	1,222,119	165,333
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e IR	1,222,119	165,333
Menos: Participación a trabajadores	(183,318)	(24,800)
Más: Gastos no deducibles	68,536	44,388
Base imponible de impuesto a la renta	<u>1,107,337</u>	<u>184,921</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>276,834</u>	<u>46,230</u>
Anticipo de Impuesto a la renta del ejercicio	-	43,620
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>276,834</u>	<u>46,230</u>
(-) Exoneración por leyes especiales (a)	-	(46,230)
	<u>276,834</u>	<u>-</u>

- (a) La compañía fue constituida en el periodo 2013, en la cual se inició con la inversión en la construcción de la Camaronera, obteniendo en el periodo 2014, sus principales ingresos, motivo por el cual el beneficio de la deducción del impuesto a la renta (5 años) se dio hasta el periodo 2019.

A continuación, se muestra un detalle de los valores a cancelar.

	<u>2019</u>
Impuesto a la renta por pagar	276,834
(-) Retenciones en la fuente en ventas	(110,447)
(-) Anticipo de Impuesto a la renta pagados	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>166,387</u>

- (e) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018, operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias -

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos.
- Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria: Expedida mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 y aplicadas desde el periodo 2020, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta.
- Personas naturales con ingresos netos mayores a US\$100.000, no podrán deducirse gastos personales.
- Modificaciones para el cálculo del impuesto único para el sector bananero.
- Los ingresos de actividades agropecuaria en etapa de producción y comercialización podrán acogerse a un impuesto único.
- Cambio en la forma de determinación de la retención en la distribución de dividendos.
- El pago de impuesto a la renta puede adelantarse voluntariamente.
- Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio serán considerados como deducible en el periodo 2021, para la Jubilación siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:
 - 1) Para empleados mayores a 10 años y,
 - 2) El valor de la provisión debe ser invertido en una administradora de fondos y fideicomiso.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

24. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende 700.800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1.00 cada una;

A continuación, se presenta un detalle de los saldos y movimiento del capital.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Numero de Acciones</u>	<u>% Acciones</u>
Anibal Rafael Gaybor Rodriguez	Ecuatoriana	546.624	78%
Carlos Alberto Pineda	Ecuatoriana	154.176	22%
		<u>700.800</u>	<u>100%</u>

25. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva cumple los parámetros legales.

Un detalle del movimiento de la reserva legal y facultativa se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

Otro resultado integral por ganancias o pérdidas actuariales

De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a empleados, las pérdidas o ganancias actuariales deben reconocerse en el Otro Resultado Integral.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

26. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

(Véase página siguiente)

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

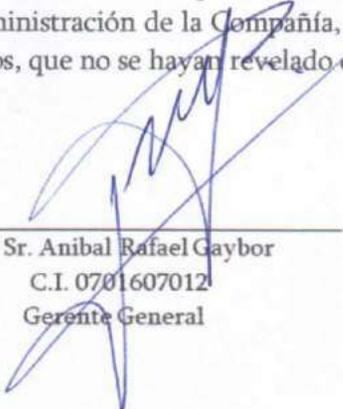
<u>Composición</u>	<u>Costo de Venta</u>		<u>Gastos Administrativos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia Prima	3.708.006	2.311.716	-	-
Remuneracion del personal	546.370	368.143	64.457	39.060
Depreciación	231.486	189.205	9.450	14.699
Combustibles y Lubricantes	213.961	124.214	-	-
Suministros, Materiales y Repuestos	131.738	143.604	5.666	6.390
Beneficios Sociales	100.103	74.212	14.682	8.552
Mantenimiento y Reparaciones	100.100	80.570	5.333	7.000
Servicios Básicos	91.634	94.589	11.345	12.511
Aportes al IESS	66.349	44.730	7.920	4.746
Alimentación	64.733	49.214	4.457	2.298
Servicios Prestados	62.500	60.566	5.225	5.834
Transporte y Movilización	57.771	45.869	12.739	3.921
Jubilación Patronal	13.648	3.276	5.727	2.564
Honorarios Profesionales	9.370	7.293	31.147	48.738
Bonificación por Desahucio	7.311	2.148	3.564	1.593
Radiocomunicación	5.300	-	-	-
Gastos de Viaje	3.084	981	7.312	1.516
Impuestos, Tasas y contribuciones	470	600	50.023	20.434
Arriendo y Alquileres	268	403	6.720	6.720
Gastos Financieros	-	-	1.232	663
Publicidad y Propaganda	-	-	1.948	387
Seguros y Reaseguros	-	-	4.429	1.853
Varios	328	-	29.239	24.193
	<u>5.414.532</u>	<u>3.601.331</u>	<u>282.613</u>	<u>213.671</u>

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, se produjo el siguiente evento en Ecuador:

“Como es de conocimiento general en el Ecuador con fecha 16 de marzo del 2020, se declaró en estado de emergencia sanitaria en virtud de la pandemia “COVID – 19”, lo cual ocasiono que las ventas de la compañía bajen considerablemente, generando pérdidas en los meses de marzo y abril, el impacto de esta se está evaluando a la fecha por parte de la administración, la cual espera se reactiven las actividades en estos próximos meses.”

A excepción del evento expuesto con anterioridad, no se produjeron más puntos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.


Sr. Anibal Rafael Gaybor
C.I. 0701607012
Gerente General


Ing. Betty Castillo A., Mgs.
C.I. 0703635953
Contadora