

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.I.F.D.J.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 camaron, siendo su Registro Único 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 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 15 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros de Menier S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia 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 efectos fiscales 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 distribuidas. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclarar la consistencia de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclarar que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierta en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no sea aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIF 3	Aclarar que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIF 11	Aclarar 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)	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearla con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Activación sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIF 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. En relación a las NIF 15, 16 y 9, la Administración informa que, basada en una evaluación general de los mismos, no habría impactos significativos al aplicar estas normas debido a:

- NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía se registran al entregar sus productos es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega de dichos productos, el precio de la transacción es por el valor de la contraprestación y no existen costos incurridos para obtener y cumplir los contratos; por lo tanto, no se esperan efectos al adoptar esta norma;
- NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a sus clientes y relacionadas que se liquidan hasta a 90 días y que históricamente han presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras.
- NIIF 16 - la Compañía opera con proporciones propias, al momento la administración se encuentra analizando los posibles efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

2.2 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.

2.3 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.

2.4 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 2018 y 2017, 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 corridos 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 corridos 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:

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 camiones 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.

(iii)

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 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 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 2018 y 2017, 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.

2.5 Impuestos por recuperar

(Véase página siguiente)

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

2.6 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.

2.7 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.

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.

2.8 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 solo 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 considere 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:

Tipo de bienes	Vida útil (Años)
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 aquel que requiere de un 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 período en donde se origina.

2.9 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 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Inversiones en asociadas

Asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa, lo cual generalmente viene acompañado por una participación entre el 1% al 20% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método del costo, la cual la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta posteriormente por los cambios posteriores a la adquisición en la parte proporcional que mantiene en la Compañía asociada.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene inversiones en asociadas en un 5% en la Compañía Lariso S.A.

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 para Pymes.

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 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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).

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 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 2018 y 2017, 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 7.72% 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 2018 y 2017, 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 provisiones 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 -

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 camión, 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 a 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 alcanzará, 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 2018 y 2017, 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:

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 los mismos, 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

(b) Riesgo de crédito

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.

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:

Calificación	
2018	AAA-
2017	AAA-
	A+
	AAA-
	AA
	AAA-
	AA
	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 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

(Véase página siguiente)

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de camión. 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 la misma 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 2018 y 2017, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 73% (2017: 71%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

	2018	2017
Obligaciones financieras	791.261	204.969
Proveedores	1.030.068	705.129
Relacionadas	2.063.583	2.275.407
Menos: Efectivo	(9.063)	(9.322)
Deuda neta	3.875.849	3.176.183
Total patrimonio neto	1.433.005	1.302.510
Capital total	5.308.854	4.478.693
Ratio de apalancamiento	73%	71%

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 los mismos, 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.

(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 2.9.

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:

(Véase página siguiente)

MENIER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2018		2017	
Activos financieros a costo amortizado	Cuenta	No Cuenta	Cuenta	No Cuenta
Efectivo	9,063	-	9,322	-
Cuentas por cobrar clientes	62,964	-	865	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	109,397	-	1,808	-
Total activos financieros	181,424	-	11,995	-
Otros pasivos				
Obligaciones financieras	338,912	452,349	204,969	-
Cuentas por pagar proveedores	1,030,068	-	705,129	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9,287	2,054,296	40	2,275,367
Total pasivos financieros	1,378,267	2,506,645	910,138	2,275,367

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.

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

Composición		2018		2017	
Caja		1,160	740		
Bancos locales (a)		7,903	8,582		
		9,063		9,322	

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 Internacional S.A., de libre disponibilidad.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición	2018	2017
Cuentas	62.964	865

A continuación, un detalle:

Detalle	2018	2017
Empacret S.A.	28.881	865
Expaka-Exportadora De Alimentos S.A.	21.426	-
Cofinar S.A.	12.442	-
Betsy Vera Quinonez	215	-
	62.964	865

8. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Composición	Tipo de relación	2018	2017
Rodnok S.A.	Relacionada	1.203	-
Marek S.A.	Relacionada	605	-
		Presuntos recibidos de valores	
		(-)	(-)
		Exposición	2017
		-	1.203
		-	605
		-	1.808

Composición	Tipo de relación	2017	Presuntos recibidos de valores	Exposición	2018
Rodnok S.A.	Relacionada	1.203	2313	3.194	322
Marek S.A.	Relacionada	605	856	1.461	-
Canavenera el Capitan S.A.	Relacionada	-	7706	2706	5.000
Argushtemp S.A.	Relacionada	-	195857	93092.81	102.764
Packola Nueva de Ocaribe S.A.	Relacionada	-	1312	108.454	1.312
		1.808	208.044	108.454	109.397

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición	2018	2017
Piscinas medidas al costo (a)	772.929	719.169

En las piscinas donde los camarones no superan los 11 gramos (Véase Nota 2.7), se miden al costo, en vista que no existe información para medir a valor razonable de los activos biológicos, de acuerdo a la NIC N.º 41 de las Normas Internacionales de Información Financiera.

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Los costos comprenden: i) balanceado consumido; ii) mano de obra; iii) insumos; iv) latas; y, entre otros costos indirectos.

10. INVENTARIO

Composición	2018	2017
Materia Prima e Insumos	203.990	76.733

11. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición	2018	2017
Impuesto al Valor Agregado	261.826	215.006
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	40.745	-
Retención en la fuente de impuesto al Valor Agregado	-	40
Acrépto de impuesto a la renta	2.899	-
Saldo final	305.470	215.046

12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición	2018	2017
Anticipo a proveedores (a)	65.958	70.524
Cuenta Bancaria	26.850	26.850
Empleados	3.154	2.000
Varios	220	259

Detalle (a)	2018	2017
Vafara Poir James	9.000	-
Washington Tiquipa Vera Canal	6.333	28.000
Aliboc S.A.	2.404	-
Medina Revilla Victor Stalin	1.280	-
Ordoñez Conteras Oscar Suardo	1.000	-
Henry Macilla Mina	1.000	-
Cevallos Almekia Isidro Ismael	120	-
Ecuatoriana De Sal Y Productos Químicos C.A. Ecuasal	96	-
Rafino Ochoa Espinoza	-	10.685
Kleber Tapia Mendoza	-	4.591
Varios	44.724	27.248
	65.958	70.524

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, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición			
		Terrenos	
		Edificaciones e instalaciones	
		Maquinarias y equipos	
		Vehículos	
		Otros propiedades, planta y equipo	
		Equipos de computación y comunicación	
		Construcciones en Curso	
		(-) Depreciación Acumulada	
2018	2017		
1.851.860	1.851.860		
1.579.873	1.579.873		
480.251	480.251		
55.253	55.253		
275.647	275.647		
18.039	18.039		
17.542	17.542		
(506.802)	(506.802)		
3.771.662	3.771.662		
1.851.860	1.851.860		
316.002	316.002		
413.381	413.381		
50.835	50.835		
7.465	7.465		
241.423	241.423		
1.149.483	1.149.483		
(302.898)	(302.898)		
3.727.549	3.727.549		

La Compañía mantiene terrenos y construcciones en garantías, por el préstamo adquiridos en el Banco de la Producción Prohubanco 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 del mismo.

14. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Composición		Acciones de Lariso S.A.	
2018	2017		
172.540	40		

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

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición		Banco De la Producción S.A. Prohubanco	
		Corriente	No corriente
2018	2017		
452.349	204.969		
338.912	-		

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a un préstamo comercial, con vencimiento en enero del 2021, a una tasa de interés del 9,84% anual.

16. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición		Proveedores locales	
2018	2017		
1.030.068	705.129		

A continuación, un detalle:

(Véase página siguiente)

17. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta mantienen relación con los recursos de la compañía.

(a) Saldo al 31 de diciembre:

Detalle	2018	2017
Proveedores Varios	114,394	55,636
Sobregiros Contables	649,653	437,855
Agropec S.A.	68,493	-
Gib S.A.	66,164	22,040
Maria Agustin Vaca	50,000	50,000
Renn Velasco	24,000	24,000
Granda Mendoza Stalin David	23,733	-
Barreto Moncayo Verónica Belen	13,008	-
Tito Ruben Vargas Vidan	10,930	-
Valverde Roman Jorge Enrique	-	30,037
Alimentia S.A.	-	43,085
Calle Cafe Victor Edmundo	-	11,447
Comunagro S.A.	-	7,549
Agroshrimp S.A.	-	6,148
Tinoco Maldonado Roman Jose	-	6,138
Insumos Agricolas Y Acuicolas S.A. Insumysa	-	5,742
Ferretmagis S.A.	-	5,452
Tarjeta Corporativa Prodibanco	-9,692	-
	<u>1,030,068</u>	<u>705,129</u>

Compañía	Tipo de relación	2016	(-) Valores por Fajro	Elaboración	2017
Coro Fisco	Relacionada	-	00	-	00
Larzo Fisco	Relacionada	-	-	-	-
Argentina S.A.	Relacionada	355217	-	-	339.317
Corde Fisco	Relacionada	82.992	-	-	704.992
Andal Gajpor	Relacionada	10.600	-	-	256.778
Packon More De Corbate	Relacionada	506.780	-	-	926.506
Minerva S.A.	Relacionada	-	-	-	100.000
Roibank S.A.	Relacionada	-	-	-	139.231
Comunera El Capitan S.A.	Relacionada	-	-	-	168.563
Coro Fisco	Relacionada	680.578	1.684.028	9.000	3.775.567
Elaboración	Tipo de relación	2017	(-) Valores por Fajro	Elaboración	2018
Coro Fisco	Relacionada	10	-	-	10
Larzo S.A.	Relacionada	539.217	-	-	9.247
Argentina S.A.	Relacionada	-	-	-	9.287
Larzo Fisco	Relacionada	204.992	-	-	204.992
Corde Fisco	Relacionada	776.778	-	-	3.353
Andal Gajpor	Relacionada	926.506	-	-	1.313.923
Packon More De Corbate	Relacionada	100.000	-	-	210.320
Minerva S.A.	Relacionada	139.231	-	-	318.731
Roibank S.A.	Relacionada	108.563	-	-	-
Comunera El Capitan S.A.	Relacionada	2.775.607	1.114.917	1.526.741	7.054.296

MEMIER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

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

18. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición		2018	2017
Participación a trabajadores		25,590	141,860
Décimo cuarto sueldo		14,035	12,060
Décimo tercer sueldo		3,386	2,323
Vacaciones		979	-
Otros		88	-
		<u>44,078</u>	<u>156,243</u>

19. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición		2018	2017
Impuestos por pagar		-	161,841
Impuesto a la renta año anterior		52,922	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		3,586	5,856
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado		2,627	8,655
Impuesto al valor agregado		-	200
		<u>59,135</u>	<u>176,552</u>

20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición		2018	2017
Dividendos por Pagar (a)		17,657	29,355
Acreito de cheques		464	-
Otras cuentas por pagar		86	-
		<u>18,207</u>	<u>29,355</u>

a) A continuación, un detalle:

Detalle		2018	2017
Arbal Gaybor Rodriguez		1,250	12,949
Carlos Pineda		16,407	16,407
		<u>17,657</u>	<u>29,355</u>

21. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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:

Composición	
Jubilación Patronal	8.863
Bonificación por Desahucio	7.200
	<u>16.063</u>
	2018

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fecha se encontraban prestando servicios para la Compañía.

22. 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 -

Composición	
Impuesto a la renta corriente (i)	46.230
Impuesto a la renta diferido (ii)	(1.205)
	<u>45.025</u>
	2018
	<u>202.562</u>
	2017

(i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio, de acuerdo a 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:

Activo por impuesto diferido	2018
Base temporal al 1 enero del	-
(+) Gastos por jubilación patronal y desahucio	4.820
Base imponible	4.820
Tasa impositiva	25%
Total activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del 2018:	1.205

(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 y 2017, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$43.620 (2017: No determinó).

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

MENIER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 2018 y 2017, la Compañía es categorizada como una grande empresa, por lo cual la tasa impositiva de la misma es del 25%.

2018	2017	
165,333	945,732	Utilidad del ejercicio
165,333	945,732	Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e IR
(24,800)	(141,860)	Menos: Participación a trabajadores
44,388	116,864	Más: Gastos no deducibles
184,921	920,736	Base imponible de impuesto a la renta
25%	22%	Tasa de impuesto a la renta
46,230	202,562	Impuesto a la renta causado
43,620	-	Anticipo de impuesto a la renta del ejercicio
46,230	202,562	Impuesto a la renta del ejercicio
(46,230)	-	(-) Exoneración por leyes especiales (a)
-	202,562	

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

2018	2017	
-	202,562	Impuesto a la renta por pagar
(43,644)	(40,721)	(-) Retenciones en la fuente en ventas
(43,644)	161,841	(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar

(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 a US\$15,000,000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3,000,000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017, 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 desgavada 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 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.

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 prioritizados, 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.

23. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende 700.800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

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

Nombre	Nacionalidad	2016	(+) Aumento de Capital	2017
Anibal Rafael Gaybor Rodríguez	Ecuatoriana	624	-	624
Carlos Alberto Pineda	Ecuatoriana	176	-	176
		<u>800</u>	<u>-</u>	<u>800</u>
Nombre	Nacionalidad	2017	(+) Aumento de Capital	2018
Anibal Rafael Gaybor Rodríguez	Ecuatoriana	624	546.000	546.624
Carlos Alberto Pineda	Ecuatoriana	176	154.000	154.176
		<u>800</u>	<u>700.000</u>	<u>700.800</u>

24. 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 2018 y 2017, 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 permitan 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.

25. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, asciende a US\$700.000, correspondientes a valores aportados por los accionistas para aumentar el capital a la compañía, dicho aumento se perfeccionó durante el periodo 2018, por lo cual se procedió al respectivo aumento de capital (Ver Nota 23).

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composicion		Ventas de Camaron Insumos	
2018	2017	2018	2017
4.077.080	4.068.907	11.251	2.879
4.077.080	4.071.787		

MENTER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

27. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

	Costo de Ventas	Costos Administrativos
	2018	2017
Composicion	2,311,716	1,602,457
Materia Prima	368,143	299,277
Remuneracion del personal	189,205	117,551
Depreciacion	143,604	114,325
Suministros, Materiales y Repuestos	124,214	128,374
Combustibles y Lubricantes	94,589	59,787
Servicios Electricos	80,570	97,226
Mantenimiento y Reparaciones	74,212	59,393
Beneficios Sociales	60,566	109,142
Servicios Prestados	49,214	59,348
Alimentacion	45,869	79,864
Transporte y Movilizacion	44,730	36,504
Aportes al FESS	7,293	3,252
Honorarios Profesionales	3,276	1,141
Subscripcion Patronal	2,148	1,631
Contribucion por Desahucio	981	1,913
Gastos de Viaje	600	463
Impuestos, Tasas y contribuciones	403	618
Arrendo y Alquileres	-	-
Diferencia de cuentas por cobrar	-	-
Gastos Financieros	-	663
Publicidad y Promocion	-	387
Seguros y Reaseguros	-	1,853
Valores	-	24,772
	3,601,331	2,777,264
	-	213,671
	-	322,308
	-	42,861
	-	1,655
	-	77
	-	-
	-	54,573
	-	5,075
	-	28,377
	-	753
	-	-
	-	2,564
	-	48,738
	-	4,746
	-	3,102
	-	213
	-	567
	-	19,682
	-	4,331
	-	19,114
	-	6,215
	-	48
	-	5,168
	-	10,500
	-	76,249
	-	39,060
	-	-

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparacion de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinion de la Administracion de la Compania, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposicion.

Sr. **Rafael Gaybor**
 Gerente General
 C.I. 0703635953

Ing. **Isbelly Castillo A. Mgs.**
 Contadora
 C.I. 0703635953