



Audidores
Independientes

MARICULTORES DEL ESTERO
MARDELSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

PAGINAS No.

Informes de los Auditores Externos Independientes	3-5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Estados de Flujos de Efectivo (Método indirecto)	9-10
Notas a los Estados Financieros Auditados	11-35

ABREVIATURAS

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (U.E.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	- Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas
BCE	- Banco Central del Ecuador

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de: **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**

Opinión calificada

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambio en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no fueron examinados ya que no existía la obligatoriedad determinada por la Superintendencia de Compañías, como consecuencia de esto no expresamos ninguna opinión sobre los mismos.

En nuestra opinión, excepto por los asuntos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" los estados financieros, se presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Fundamentos de la opinión con salvedades

2. Tal como se menciona en la nota 4 – Inventarios, al 31 de diciembre de 2017 la compañía realizó una toma física de inventarios de la cual no fuimos partícipes y no nos proporcionaron la suficiente documentación soporte para validar la razonabilidad de la cuenta que ha dicha fecha según estados financieros asciende a US\$310,297; en consecuencia, no nos ha sido posible determinar la necesidad o no de ajustes a dicho saldo debido a que no se nos proporcionó información competente y suficiente.
3. Tal como se menciona en la nota 10 – Activos biológicos, al 31 de diciembre de 2017 la compañía no ha efectuado el análisis del valor razonable de los saldos que componen el rubro de Activos Biológicos, que ha dicha fecha según estados financieros ascienden a US\$78,807; en consecuencia, no ha sido posible determinar la necesidad o no de ajustes a dicho saldo debido a que no se nos proporcionó la información competente y suficiente.
4. Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y hemos cumplido las demás responsabilidades mencionadas en la misma. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

5. La dirección de **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera – NIIF y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

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

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

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

7. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

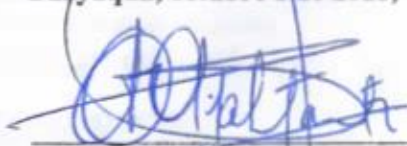
8. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de empresa en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la

entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como empresa a funcionamiento.

9. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
10. Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla. A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Guayaquil, octubre 1 de 2018,



Carlos Luis Avila, CPA. MGE.
Socio Presidente
Licencia Profesional No. 10-773

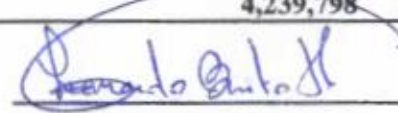


AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA
Registro No. SC-RNAE - 956

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.
I. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
CORRIENTE		1,007,539	1,154,640
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 3)	373,636	685,445
Inventario	(Nota 4)	310,297	154,109
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 5)	183,423	86,466
Activos por impuestos corrientes	(Nota 6)	69,922	216,667
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 7)	69,608	743
Otras cuentas por cobrar		653	11,210
NO CORRIENTE		3,232,259	3,374,860
Propiedades, instalaciones y equipos	(Nota 8)	2,615,131	2,802,725
Otras cuentas por cobrar	(Nota 9)	536,746	435,041
Activos biológicos	(Nota 10)	78,807	137,094
Activo por impuesto diferido		1,575	-
TOTAL ACTIVO		4,239,798	4,529,500
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE		1,046,524	1,425,399
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 11)	793,424	
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 12)	206,472	45,739
Beneficios a empleados	(Nota 13)	46,628	87,483
NO CORRIENTE		430,385	83,117
Cuentas y documentos por pagar L/P	(Nota 14)	247,500	-
Préstamos de accionistas	(Nota 15)	155,298	65,368
Beneficios a empleados L/P	(Nota 16)	27,587	17,749
PATRIMONIO		2,762,889	3,020,984
Capital social	(Nota 17)	24,000	24,000
Reservas	(Nota 18)	12,697	12,697
Resultados acumulados	(Nota 19)	60,327	20,019
Otros resultados integrales	(Nota 20)	2,705,130	2,797,230
Resultado del ejercicio		(39,265)	167,038
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,239,798	4,529,500


Ing. Raúl Weber Suárez
GERENTE


Ing. Leonardo Brito Hidalgo
CONTADOR

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.
II. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

Cuentas de Resultado	Notas	2017	2016
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	(Nota 21)	4,215,398	4,204,270
Venta de camarón		4,215,398	4,204,270
OTROS INGRESOS	(Nota 22)	2,162	34,219
Otros ingresos		2,162	34,219
COSTOS DE PRODUCCION Y/O COMERCIALIZACIÓN	(Nota 23)	(3,690,431)	(3,553,480)
Costos de producción y/o comercialización		(3,690,431)	(3,553,480)
GASTOS OPERATIVOS	(Nota 24)	(301,671)	(394,661)
Gastos administrativos		(301,671)	(394,661)
OTROS GASTOS	(Nota 25)	(119,338)	(707)
Multa tributaria		(113,746)	-
Otros gastos		(5,592)	(707)
Utilidad antes de Participación de trabajadores		106,121	289,641
(15%) participación de trabajadores		(15,918)	(43,446)
(22%) impuesto a la renta corriente		(131,043)	(79,157)
Impuesto a la renta diferido		1,575	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		(39,265)	167,038
Superávit por revaluación de propiedades, instalaciones y equipos.		-	1,202,569
Ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios post - empleo.		1,230	3,838
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(38,034)	1,373,445

Ing. Raúl Weber Suárez
 GERENTE

Ing. Leonardo Brito Hidalgo
 CONTADOR

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.
 III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (EXPRESADO EN DOLARES)

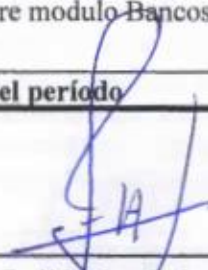
Movimiento	Otros Resultados Integrales					Resultados acumulados		
	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por revalorización de Propiedades, instalaciones y equipos	Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios post-empleo	Reservas de Capital	Ganancias (Pérdidas) años anteriores	Resultado del Ejercicio	Total General
Saldo al 31 de diciembre de 2016	24,000	12,697	2,797,230	-	36,418	(16,399)	167,038	3,020,984
Transferencia del Resultado del periodo anterior (2016) a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	167,038	(167,038)	-
Provisión para pago de dividendos a los accionistas	-	-	-	-	-	(167,038)	-	(167,038)
Ajuste en la depreciación de Propiedades, instalaciones y equipos (años anteriores)	-	-	-	-	-	(39,397)	-	(39,397)
Transferencia por reconocimiento de Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios post-empleo de años anteriores	-	-	-	3,838	-	(3,838)	-	-
Corrección en registro de Superávit por revalorización de Propiedades, Instalaciones y Equipos	-	-	(83,607)	-	-	83,607	-	-
Alcance en Superávit por revalorización de Propiedades, Instalaciones y Equipos (Consideración de Costos históricos)	-	-	(9,723)	-	-	-	-	(9,723)
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios post-empleo del periodo.	-	-	-	(2,608)	-	-	-	(2,608)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	(67)	-	(67)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	(39,265)	(39,265)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	24,000	12,697	2,703,900	1,230	36,418	23,909	(39,265)	2,762,889

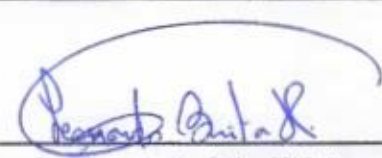
Ing. Raúl Weber Suárez
GERENTE

Ing. Leonardo Brito Hidalgo
CONTADOR

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS POR EL MÉTODO INDIRECTO
DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:	44,001
Efectivo recibido de clientes	4,146,498
Efectivo pagado a proveedores, empleados, y por impuestos	(4,019,612)
Pago de impuesto a la renta 2016	(36,577)
Pago de impuesto a la renta 2017	(48,470)
Retenciones de IR que nos fueron efectuadas en el periodo	(42,136)
Anticipo de impuesto a la renta	(6,334)
Otros ingresos	2,162
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	(200,920)
Compra de activos maquinarias y vehículos	(98,199)
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	(102,721)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	(45,690)
Aportes de los accionistas realizados durante el periodo	95,352
Pagos de dividendos correspondientes al periodo anterior (2016)	(137,882)
Otros pagos realizados a los accionistas	(3,160)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(202,609)
Efectivo al inicio del periodo	685,445
Regularización entre modulo Bancos y Contabilidad que afectan al S.I del periodo	(109,200)
Efectivo al final del periodo	373,636


Ing. Raúl Weber Suárez
GERENTE


Ing. Leonardo Brito Hidalgo
CONTADOR

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.
CONCILIACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

Pérdida del periodo (39,265)

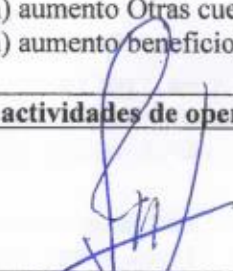
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por

(+) Saldo provisionado para pago de Impuesto a la renta (2017)	(82,572)
(+) Saldo provisionado para pago de Participación de los trabajadores	15,918
(+) Depreciación de Propiedades, instalaciones y equipos	236,953
(+) Provisión por pago de multa tributaria (SRI)	113,746
(+) Saldo provisionado para pago de Beneficios a empleados LP	9,834
(+) Baja de anticipo de Impuesto a la renta años anteriores	6,253
(+) Baja de IVA no sujeto a crédito tributario	191,207
(+) Baja de retenciones en la fuente de IVA	6
(-) Impuesto a la renta (Diferido)	(1,575)

Cambios en activos y pasivos operativos

Disminución (aumento) Inventario	(46,054)
Disminución (aumento) Servicios y otros pagos anticipados	(97,954)
Disminución (aumento) Activos por impuestos corrientes	(8,142)
Disminución (aumento) Cuentas y documentos por cobrar	(68,900)
Disminución (aumento) Otras cuentas por cobrar	10,558
Disminución (aumento) Activos biológicos	58,287
(Disminución) aumento Cuentas y documentos por pagar	(528,060)
(Disminución) aumento beneficios sociales	(57,836)
(Disminución) aumento obligaciones con la administración tributaria	(78,165)
(Disminución) aumento Otras cuentas por pagar	247,500
(Disminución) aumento beneficios sociales LP	(2,604)

Efectivo por actividades de operación	44,001
--	---------------



Ing. Raúl Weber Suárez
GERENTE

Ing. Leonardo Brito Hidalgo
CONTADOR

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.
V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.
(EXPRESADOS EN DÓLARES)

Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.- La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 08 de junio de 1981, e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de septiembre de 1981. La Compañía posee un capital social de US\$ 24,000, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A. cuya actividad económica es la explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larva de camarón, y actividades en las 27 piscinas y 27 pre criaderos. Este terreno tiene una extensión de 293 hectáreas.

El capital accionario de **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTA	VALOR
Weber Suárez Raúl	99.99%
Salem Barakat Priscilla María	0.01%
Total	100.00%

Situación política del País.

El año 2017 fue un año muy movido políticamente ya que el partido de gobierno aparentemente había perdido las elecciones presidenciales; luego de un apretado y dudoso resultado electoral, el Consejo Nacional Electoral proclamó al Lcdo. Lenin Moreno ganador de las elecciones presidenciales.

El 24 de mayo del 2017, luego de 10 años de Correísmo; el ex-presidente Rafael Correa entrega la banda presidencial a su coideario Lenin Moreno quién asumió el País bajo una supuesta mesa servida desde el punto de vista económico.

Además, se vistió de un tinte político los actos de corrupción del Ing. Jorge Glas ex-vicepresidente electo, el cual meses después terminó siendo encarcelado, por el juicio político interpuesto, por los actos de corrupción del gobierno Correista; realizan una consulta popular que les permita al gobierno del presidente Lenin Moreno eliminar leyes como la de plusvalía y frenar la reelección indefinida a políticos que hayan tenido o que tengan problemas políticos de corrupción o cargos públicos recurrentes.

El gobierno realizó algunos ajustes económicos que le han permitido principalmente a las micro, pequeñas y medianas compañías beneficiarse de una parte del anticipo de impuesto a la renta del año 2017 en el pago de la tercera cuota, sin embargo, el compromiso del gobierno fue bajar el pago de impuesto lo cual se ha cumplido de manera puntual.

Económico Tributario.

La economía de Ecuador creció un 3% en el 2017, en recuperación al año previo sin embargo, el sector petrolero registró en el ejercicio fiscal una caída del 2,8% por la baja producción tras las medidas de recorte de suministros aplicadas por la Organización de Países Exportadores de

Petróleo (OPEP) para equilibrar los precios del crudo en el mercado internacional.

Para el 2018 se espera un crecimiento de la economía del 1,8%, como parte de la estrategia para alcanzar esta meta el gobierno impulso la "Ley para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador", que plantea reformas en el ámbito tributario, financiero, productivo y otros, tales como:

REFORMAS TRIBUTARIAS

1. La deducción de gastos personales se efectuará de acuerdo a las cargas familiares. A menor número de cargas menor el monto que las personas naturales en relación de dependencia pueden reducir para el pago del impuesto a la renta (IR) y por lo tanto mayor será el pago de este tributo.
2. Cobro del impuesto a la renta en el décimo tercer sueldo, para las personas naturales que perciben más de USD 3 000 de sueldo al mes.
3. Incremento del impuesto a la renta para las empresas del 22% al 25%, excepto para micro y pequeñas empresas, y exportadoras.
4. Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas durante dos años.
5. Cambios en la fórmula del cálculo del anticipo al IR. Para las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales no obligadas a llevar contabilidad se excluye del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social obligatorio. También se excluirá de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, los montos referidos de gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de nuevos activos productivos. El efecto de esta reforma es una reducción en el pago del anticipo del IR.
6. Eliminación del impuesto a las tierras.
7. Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para los exportadores.

REFORMAS A LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIÓN

8. Pago del impuesto a la renta de 22% para sociedades que suscriban contratos de inversión dentro del año siguiente a la vigencia de la ley, para la explotación minera y otras que contribuyan al cambio de la matriz productiva.

REFORMAS FINANCIERAS

9. El dinero electrónico ya no será privativo (exclusivo) del Banco Central, en esta entidad ahora solo se liquidarán las transacciones.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas con los accionistas que no generan ningún tipo de interés y las cuentas por pagar proveedores. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, y el aporte de sus accionistas, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** Únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Firma Calificadora de Riesgo</u>	<u>Calificación</u>	
BOLIVARIANO S.A.	BANK WATCH RATINGS / PCR PACIFIC S. A.	AAA-/ AAA+	AAA-/ AAA-
PICHINCHA C.A.	BANK WATCH RATINGS S.A. / PCR PACIFIC S.A.	AAA+/ AAA+	AAA+/ AAA+

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Moneda Funcional:

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, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

Nota 2. Políticas Contables Significativas

Nota 2.1 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Comprensibilidad: La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia: La información tiene cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad o importancia relativa: La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

Fiabilidad: La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

La esencia sobre la forma: Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia: Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

Integridad: Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

Comparabilidad: La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

Oportunidad: Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre el costo y beneficio: La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 28 "Inversiones en Asociadas"- Medición de inversión en una asociada o negocio conjunto (*)	01-Ene-2018
NIC 40 "Propiedades de Inversión"- Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión (*)	01-Ene-2018
NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones"-Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones (*)	01-Ene-2018
NIIF 9 "Instrumentos financieros"-Reconocimiento y medición de activos financieros. Revisión sustancial de la contabilidad de coberturas sobre las actividades de gestión de riesgos (*)	01-Ene-2018
NIIF 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes"- Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes	01-Ene-2018
NIIF 16 "Arrendamientos" (*)	01-Ene-2019
NIIF 17 "Contratos de seguros" (*)	01-Ene-2021
CINIIF 23 "Incertidumbre sobre los tratamientos fiscales" (*)	01-Ene-2019

(*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

NIIF 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes"- Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.

NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Esta norma presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas actuales de reconocimiento de ingresos, las NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y las NIC 11 Contratos de construcción, así como otras interpretaciones del IFRIC relacionadas.

El principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes. NIIF 15 estructura este principio fundamental a través de 5 pasos que se desarrollan de forma muy extensa y detallada en la norma y sus Ejemplos Ilustrativo.

Activo Corriente:

Nota 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo. -

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

Nota 2.3 Cuentas y documentos por cobrar clientes. -

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Nota 2.4 Otras cuentas por cobrar. -

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Nota 2.5 Activos por impuestos corrientes. -

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Activo no Corriente:

Nota 2.6 Propiedades, instalaciones y equipos. -

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **Medición inicial.** - las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.
- **Medición posterior-** las propiedades, instalaciones y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

- **Método de depreciación.** - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	-	(*)
Construcciones en curso	20 a 40 años	(*)
Edificios	20 a 40 años	(*)
Instalaciones	20 a 40 años	(*)
Muebles y enseres	5 a 10 años	(*)
Maquinaria y equipo	10 a 15 años	(*)
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5 a 10 años	(*)
Equipo de computación	3 años	(*)

- (*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Nota 2.7 Activos Biológicos. –

Un activo biológico (animal vivo o planta) deber ser valorado tanto en el momento de su reconocimiento inicial como en la fecha de cada balance, según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta, excepto cuando el valor razonable no pueda ser determinado de forma fiable.

La empresa reconoce un activo biológico cuando:

- a) La empresa controla el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que fluyan a la empresa beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el coste del activo puedan ser valorados de forma fiable.

Pasivo Corriente

Nota 2.9 Cuentas y documentos por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. -

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Una entidad medirá un pasivo financiero por su valor razonable más o menos, en el caso de un pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del pasivo financiero.

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto en el caso de:

- (a) Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que son pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.
- (b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.
- (c) Contratos de garantía financiera. Después del reconocimiento inicial, un emisor de dichos contratos los medirá posteriormente por el mayor de:
 - (i) el importe de la corrección de valor por pérdidas y
 - (ii) el importe reconocido inicialmente menos, en su caso, el importe acumulado de ingresos reconocidos.
- (d) Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado. Un emisor de un compromiso lo medirá posteriormente por el mayor de:
 - (i) el importe de la corrección de valor por pérdidas determinada de acuerdo con la Sección 5.5 y
 - (ii) el importe reconocido inicialmente menos, en su caso, el importe acumulado de ingresos reconocidos.
- (e) Contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios. Esta contraprestación contingente se medirá posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en resultados.

Cuentas y documentos por Pagar:

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Provisiones:

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Otras obligaciones corrientes:

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Pasivo no corriente

Nota 2.10.- Obligaciones no corrientes a largo plazo. -

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

Cuentas por pagar diversas relacionadas:

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente

se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Préstamos de accionistas / socios:

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Impuestos:

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

- **Pasivos por impuestos corrientes.** - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.
- **Impuesto a las ganancias.** - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- **Impuesto a las ganancias corriente.** - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- **Impuesto a las ganancias diferido.** - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

Patrimonio Neto

Nota 2.11.- Capital suscrito o asignado. -

La compañía MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A. registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Nota 2.12 Reservas. -

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

Reserva Legal:

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** reservará un 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Reservas facultativas estatutarias:

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

Nota 2.13 Resultados acumuladas:

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

Resultados de Ejercicio:**Nota 2.14 Ganancia neta del periodo. -**

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Nota 2.15 Participación de trabajadores. -

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

Nota 2.16 Impuesto a la renta. -

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Bancos	(1) 372,948	684,776
Caja	688	669
Total	373,636	685,445

- (1) Representan saldos en cuentas corrientes y ahorros, los cuales no generan intereses y no tienen ninguna restricción para el uso de los fondos. Un detalle de los saldos mantenidos por institución financiera, es como sigue:

Bancos	Tipo de cuenta	No. de cuenta	Saldo US\$
Banco Bolivariano	Corriente	0005234710	272,326
Banco Bolivariano	Ahorro	0002353384	100,617
Banco Pichincha	Corriente	3483864104	5
Total			372,948

Nota 4. Inventario. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Alimentos Balanceados	290,659	142,910
Antibióticos y Probióticos	12,721	6,587
Fertilizantes	4,739	1,312
Productos Químicos	2,178	934
Combustible	-	2,010
Lubricantes	-	356
Total	(*) 310,297	154,109

(*) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estos productos fueron adquiridos para su uso directo en la cría de las larvas de camarón. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó una toma física de estos productos mantenidos en las distintas bodegas de la compañía; sin embargo, no participamos en la toma física de este inventario y adicionalmente no nos fue proporcionada la suficiente documentación soporte para dar validez a este saldo de cuenta.

Nota 5. Servicios y otros pagos anticipados. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Anticipos a proveedores	(1) 183,423	86,272
Otros anticipos	-	194
Total	183,423	86,466

(1) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo presentado corresponde a valores anticipados a proveedores para la prestación de diversos servicios a la compañía; a continuación, se presenta un detalle de los valores entregados:

Cliente	Valor US\$	%
Delta - Delfini & Cia., S.A.	87,783	48%
Dislexconsa S.A	33,867	18%
Vasquez Gonzalez Cesar Gabriel	18,240	10%
Motrisa S.A.	10,158	6%
Juan Carlos Castro Molestina	8,832	5%
Quiroz Trujillo Luis Alberto	5,465	3%
Owen Iván Hernandez Coronado	3,652	2%
Brito Hidalgo Leonardo Wilmar	3,344	2%
Donoso Rojas Galo Owen	2,860	2%
Moreno Leon Ernesto Homero	2,151	1%
Colombatti Gonzalvo Enrique Alfredo	2,000	1%
Maria Jose Hidalgo Cepeda	1,273	1%
Otros	* 3,798	2%
Total	(1) 183,423	100%

(*) Este valor incluye los anticipos menores a \$1,000

(I) Un detalle de la antigüedad de los anticipos es como sigue:

Antigüedad	Al 31 de diciembre de 2017	
	Saldo	%
De 1 a 30 días	43,734	23.84%
De 31 a 60 días	671	0.37%
De 61 a 90 días	260	0.14%
De 91 a 120 días	80	0.04%
De 121 a 360 días	112,501	61.33%
Más de 360	26,177	14.27%
Total	183,423	100.00%

Nota 6. Activos por impuestos corrientes. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Iva en compras (*)	69,922	210,407
Retenciones en la fuente IVA	-	7
Impuestos retenidos	-	6,253
Total	69,922	216,667

(*) Saldo corresponde a la totalidad del crédito tributario de IVA originado en las adquisiciones locales; además del crédito tributario de años anteriores.

Nota 7. Cuentas y documentos por cobrar. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Clientes no relacionados	69,608	743
Total	69,608	743

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de los valores a cobrar a clientes relacionados, es como sigue:

Cliente	Valor US\$	%
Omarsa S.A.	67,766	97%
Zambritisa S.A.	1,842	3%
Total	69,608	100%

Un detalle de la antigüedad de los comprobantes de venta con respecto a la fecha de vencimiento, es como sigue:

Antigüedad	Al 31 de diciembre de 2017	
	Saldo	%
De 1 a 30 días	69,608	100%
Total de cartera	69,608	100%

Nota 8. Propiedades, instalaciones y equipo. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
<u>Costo histórico</u>		
Terrenos	958	958
Instalaciones	8,765	8,765
Muebles y Enseres	7,345	7,345
Maquinarias y Equipo	326,713	280,713
Equipo de Computación	8,006	8,006
Vehículos, Equipos de Transporte y Caminero M	130,303	78,104
<u>Costo revaluado</u>		
Terrenos	1,117,642	1,118,600
Edificios	102,439	102,439
Instalaciones	1,236,875	1,245,640
Total costo	2,939,046	2,850,571
<u>Depreciación acumulada</u>		
Dep. Acum. Instalaciones	(3,506)	(876)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(2,910)	(735)
Dep. Acum. Maquinarias y Equipo-costo	(99,660)	(35,796)
Dep. Acum. Equipo de Computación	(7,030)	(2,467)
Dep. Acum. Vehículos-costo	(28,087)	(7,972)
Dep. Acum. Edificios Revalúo	(6,026)	-
Dep. Acum. Instalaciones Revalúo	(176,696)	-
Total depreciación acumulada	(323,915)	(47,846)
<u>Costo histórico neto</u>		
Terrenos	958	958
Instalaciones	5,259	7,889
Muebles y Enseres	4,435	6,611
Maquinarias y Equipo	227,053	244,918
Equipo de Computación	976	5,539
Vehículos, Equipos de Transporte y Caminero M	102,216	70,132
<u>Costo neto revaluado</u>		
Terrenos	1,117,642	1,118,600
Edificios	96,413	102,439
Instalaciones	1,060,179	1,245,640
Total costo neto	2,615,131	2,802,725

Un resumen del movimiento que tuvieron las Propiedades, instalaciones y equipo durante el periodo 2017, es como sigue:

Clasificación	Saldo a Dic-2016	Compras/ Adiciones	Ventas	Baja/Ajuste	Saldo a Dic-2017
Costo de propiedades y equipo					
Terrenos	958	-	-	-	958
Instalaciones	8,765	-	-	-	8,765
Muebles y Enseres	7,345	-	-	-	7,345
Maquinarias y Equipo	280,713	a) 46,000	-	-	326,713
Equipo de Computación	8,006	-	-	-	8,006
Vehículos, Equipos de Transporte	78,104	b) 52,199	-	-	130,303
Total costo histórico	383,891	98,199	-	-	482,090
Costo revaluado					
Terrenos	1,118,600	-	-	(958)	1,117,642
Edificios	102,439	-	-	-	102,439
Instalaciones	1,245,640	-	-	(8,765)	1,236,875
Total costo revaluado	2,466,679	-	-	(9,723)	2,456,956
Dep. acumulada de propiedades, instalaciones y equipos					
Instalaciones	(876)	(876)	-	(1,753)	(3,506)
Muebles y Enseres	(735)	(735)	-	(1,441)	(2,910)
Maquinarias y Equipo-costo	(35,796)	(30,755)	-	(33,110)	(99,660)
Equipo de Computación	(2,467)	(2,669)	-	(1,894)	(7,030)
Vehículos-costo	(7,972)	(20,001)	-	(114)	(28,087)
Edificios Revalúo	-	(6,026)	-	-	(6,026)
Instalaciones Revalúo	-	(175,891)	-	(805)	(176,696)
Total depreciación acumulada	(47,846)	(236,953)	-	(37,364)	(323,915)
Total costo neto	2,802,725				2,615,131

a) El costo de adquisición corresponde a dos motores industriales marca Cummins color negro, adquiridos en los meses de mayo y junio de 2017.

b) Corresponde al costo por la compra de dos remolques en carrocería de 2 y 4 toneladas, además de un automóvil Sedan marca Volkswagen.

Nota 9. - Otras cuentas por cobrar L/P.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(1) 536,746	435,041
Total	536,746	435,041

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los importes presentados corresponden a valores adeudados por compañías relacionadas, un detalle es como sigue:

Detalle	Valor US\$	%
Supesca S.A.	462,117	86%
Mundiespcial S.A.	73,629	14%
Wlab Laboratorios de Larvas S.A.	1,000	0%
Total	536,746	100%

Nota 10. Activos biológicos. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Piscinas	74,387	133,334
Pre criadero	4,420	3,760
Total	78,807	137,094

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo corresponde a las larvas en proceso de cría, que se mantienen para su crecimiento; sin embargo, no nos fue proporcionada la suficiente documentación soporte para dar validez al valor razonable de este saldo de cuenta.

Nota 11. - Cuentas y documentos por pagar. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
Proveedores no relacionados	(1)	755,542	1,212,392
Proveedores relacionados	(2)	37,882	-
Provisiones varias		-	79,785
Total		793,424	1,292,177

(1) Al 31 de diciembre de 2017, representan facturas de compras por la prestación de servicios, compras de insumos, materiales, suministros, entre otros. Un detalle de este saldo, es como sigue:

Proveedor	Valor US\$	%
Gisis S.A,	642,342	85,02%
Ecuatrainer S.A,	57,420	7,60%
Indusur Industrial Del Sur S.A,	10,393	1,38%
Vepamil S.A,	8,540	1,13%
Al Dia Audit & Co, Cia, Ltda, Auditaldia	7,920	1,05%
Aquascience S.A,	3,383	0,45%
Disprodquim S.A,	2,670	0,35%
Sagday Pilataxi Mariano	2,601	0,34%
Dapetsa S.A,	2,539	0,34%
Demaco	1,755	0,23%
Biobac S.A,	1,584	0,21%
Edith Maria Altamirano Vera	1,287	0,17%
Maria Jose Hidalgo Cepeda	1,273	0,17%
Lema Leon Reyna Carolina	1,102	0,15%
Boyardin S.A,	1,069	0,14%
Pefia Salas Susana Victoria	1,041	0,14%
Otros	(*) 8,621	1,14%
Total	(**) 755,542	100,00%

(*) El saldo corresponde a valores menores a \$1,000.

(**) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por pagar, es como sigue:

Antigüedad	Saldo	%
De 1 - 30 días	307,950	41%
De 31 - 60 días	54,991	7%
De 61 - 90 días	144,693	19%
De 91 - 120 días	157,229	21%
De 121 - 360 días	30,725	4%
Más de 360 días	59,955	8%
Total	755,542	100%

(2) Esta cuenta corresponde a valores pendientes con la compañía Industrial Pesquera Santa Priscila, por la compra de post larvas.

Nota 12. - Obligaciones con la administración tributaria. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Reliquidación de IR 2014	(1) 113,746	-
Impuesto a la renta por pagar	(2) 82,572	36,577
Retenciones en la fuente por pagar	7,000	6,126
Retenciones de IVA	3,154	3,036
Total	206,472	45,739

(1) El saldo corresponde al valor a pagar por la re-liquidación del impuesto a la renta del año 2014 dos anticipos de impuesto a la renta pendientes de pago. El desglose se detalla a continuación:

	Desglose
Impuesto	75,928
Interés	20,695
Multa	1,937
Recargo	15,186
Total	113,746

(2) El valor corresponde a la provisión del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017.

Nota 13. Beneficios a empleados. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Participación empleados	(1) 15,918	43,446
Beneficios sociales	(2) 20,550	33,702
Obligaciones patronales	10,160	10,143
Otras	-	192
Total	46,628	87,483

(1) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo corresponde a la provisión del 15% de la participación de trabajadores.

(2) Un detalle es como se muestra a continuación:

Detalle	2017	2016
Décimo Cuarto Sueldo	13,405	12,075
Vacaciones	4,488	19,136
Décimo Tercer Sueldo	2,420	2,190
Fondo de Reserva	237	302
Total	20,550	33,702

Saldos corresponden a la provisión de beneficios sociales acumuladas al 31 de diciembre de 2017, que serán devengados al momento de su cancelación

Nota 14. - Cuentas y documentos por pagar L/P.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Proveedores no relacionados L/P (*)	247,500	-
Total	247,500	-

(*) El saldo corresponde a obligaciones mantenidas con la compañía BRESSON S.A, las cuales detallamos a continuación:

Nº	Factura	Fecha de registro	Valor
1	001-004-000000894	12/12/2016	80,933
2	001-004-000000895	05/12/2016	66,082
3	001-004-000000896	10/12/2016	69,820
4	001-004-000000897	14/12/2016	30,665
Total			247,500

El concepto de las facturas de este proveedor es por la compra de insumos de piscinas.

Nota 15. - Préstamos de accionistas L/P.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Préstamos de accionistas	155,298	65,368
Total	155,298	65,368

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo corresponde a valores pendientes de pago a Raúl Weber por US\$ 155,298, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

Nota 16. Beneficios a empleados L/P.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Jubilación Patronal (1)	12,480	12,457
Bonificación por Desahucio (2)	15,107	5,292
Total	27,587	17,749

(1) De acuerdo al estudio actuarial realizado por Actuaría Cía. Ltda., un resumen de la conformación de la provisión por Jubilación Patronal, es como sigue:

Conceptos	2017	2016
Saldo inicial	12,457	13,464
Costo neto del periodo	7,159	4,055
Pérdidas (Ganancias) reconocidas en el ORI	(4,605)	(5,063)
Reducciones o liquidaciones anticipadas	(2,531)	0
Total	12,480	12,457

- (2) De acuerdo al estudio actuarial realizado por Actuaría Cía. Ltda., un resumen de la conformación de la provisión por Bonificación por Desahucio, es como sigue:

Conceptos	2017	2016
Saldo inicial	5,292	4,630
Costo neto del periodo	2,675	2,585
Pérdidas (Ganancias) reconocidas en el ORI	9,744	1,225
(Beneficios pagados directamente por empleador)	(2,604)	(3,147)
Total	15,107	5,292

- (*) Las hipótesis actuariales utilizadas para la estimación de las provisiones por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, fueron las siguientes:

Hipótesis actuariales	2017	2016
Tasa de descuento	7,57%	7,46%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tabla de rotación	45,88%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Nota 17. - Capital Social. -

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía posee un capital social de \$ 24,000 el mismo que está constituido por 600,000 acciones ordinarias de \$0,04 cada una:

Nº	Socios	Capital Aportado (en \$USD)	Nº de acciones	Porcentaje
1	Weber Suárez Raúl	23,999.80	599,995	99.99%
2	Salem Barakat Priscilla María	0.20	5	0.01%
Total		24,000.00	600,000	100,00%

Nota 18. Reserva legal. -

De acuerdo al Art. 297 de la ley de compañías, se toma como reserva legal un porcentaje no menor al 10% del resultado neto del ejercicio, el mismo que debe reservarse hasta que se alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. El saldo al 2016 ya alcanzó el límite del 50% del capital social por lo que no se realizó la provisión de la reserva en el año 2017.

Nota 19. - Resultados acumulados. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Reserva de Capital	36,148	36,148
Pérdidas acumuladas	(19,084)	(19,084)
Ganancias Acumuladas	43,263	2,685
Total	60,327	20,019

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe presentado en esta cuenta corresponde a la acumulación de la utilidades y pérdidas de los ejercicios anteriores, el cual se encuentra a total disposición de los accionistas y puede ser utilizado la distribución de dividendos, capitalización de la compañía, entre otros.

Además, la compañía al 31 de diciembre de 2017 provisionó el pago de dividendos por US\$167,038, que corresponde a utilidades de ejercicios económicos anteriores, de los cuales se han pagado US\$137,882.

Nota 20. - Otros Resultados Integrales. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Superávit por revaluación de Propiedades, instalaciones y equipo	(1) 2.703.899	2.797.230
Ganancia (pérdida) actuarial **	(2) 1.230	-
Total	2.705.129	2.797.230

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo presentado en esta cuenta; corresponde, al efecto generado por la revalorización de las Propiedades, instalaciones y equipos.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017, el importe presentado en esta cuenta corresponde a las variaciones del valor actual de la obligación, que pueden ocasionarse por:
- Los ajustes por diferencias de tipo técnico entre las hipótesis actuariales y la realidad acontecida.
 - Las consecuencias en los cambios de los supuestos actuariales.

Nota 21. Ingresos por actividades ordinarias. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Venta de camarón (*) (1)	4,215,398	4,204,270
Total General	4,215,398	4,204,270

- (*) Durante el 2017 los ingresos generados por la venta de camarón, tuvieron un aumento del 0.26% con respecto al ejercicio económico anterior.
- (1) **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** vendió aproximadamente 1,876,028 lb de camarón a un precio promedio de US\$ 2.25. Los principales clientes durante el ejercicio económico 2017, fueron los siguientes:

Nombre del cliente	Importe
Industrial pesquera Santa Priscila S.A.	2,700,246
Omarsa S.A.	1,513,310
Zambritisa S.A.	1,842
Total venta de camarón	4,215,398

Nota 22. Ingresos no ordinarios. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Venta de vehículo	(1) -	29,200
Otros varios	2,162	5,019
Total General	2,162	34,219

(1) Valor corresponde a la venta realizada en Nov/2016 de una camioneta Ford 150.

Nota 23. Costos de producción y/o comercialización. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Costos del personal	(607,921)	(497,118)
Depreciación	(236,673)	(127,769)
Impuestos, tasas y contribuciones	(191,208)	-
Materia Prima	(307,558)	(268,706)
Otros gastos de producción	(489,819)	(372,216)
Suministros y materiales	(1)	(1,857,252)
	(3,690,431)	(3,553,480)

Durante el 2017 los costos de producción, tuvieron un aumento del 4% con respecto al ejercicio económico anterior.

(1) El detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 es como se muestra a continuación:

Detalle	2017
Alimentos balanceados	1,533,625
Combustible	144,314
Antibióticos y probióticos	75,185
Fertilizantes	50,429
Suministros	24,118
Lubricantes	15,351
Productos químicos	14,230
	1,857,252

Nota 24. Gastos administrativos. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Suministros y materiales	161,968	218,268
Contribuciones, impuestos y tasas	124,728	120,933
Gastos de personal	13,155	53,628
Otros gastos administrativos	1,820	1,832
Total general	301,671	394,661

Durante el 2017 los gastos administrativos, tuvieron una disminución del 23% con respecto al ejercicio económico anterior.

Nota 25. Otros gastos. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Multa tributaria (1)	113,746	-
Otros gastos	5,592	8,383
Total general	119,338	8,383

(1) El valor corresponde a una re-liquidación del impuesto a la renta del año 2014, la cual determina el impuesto a la renta mediante acta.

Nota 26. Saldos y transacciones con partes relacionadas. -

Al 31 de diciembre de 2017, los saldos presentados por transacciones con compañías y personas naturales relacionadas, fueron como sigue:

Partes Relacionadas	Cuentas por Cobrar	Préstamos accionistas	Cuentas por Pagar	Ventas	Costo/Gastos
Supesca S.A.	462,117	-	-	-	-
Mundiespecial S.A.	73,629	-	-	-	-
Wlab laboratorios de larvas S.A.	1,000	-	-	-	-
Industrial pesquera Santa Priscila S.A.	-	-	37,882	2,700,246	-
Weber Suárez Raúl	-	155,298	-	-	-
Total	536,746	155,298	37,882	2,700,246	-

Nota 27. Conciliación tributaria. -

La compañía concilia ante la administración tributaria los siguientes valores por el año 2017:

Conceptos	2017	2016
Ganancia (pérdida) del ejercicio antes de part. de trabajadores	106,121	167,037
(-) 15% Participación de los trabajadores	15,918	43,446
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la renta	90,203	123,591
(+) Costos y gastos no deducibles	505,445	236,214
Utilidad (pérdida) gravable	595,648	359,805
Tasa aplicable para el periodo	22%	22%
Impuesto a la renta Causado	131,043	79,157
Anticipo de impuesto a la renta del periodo (impuesto mínimo)	47,635	32,374
Rebaja de saldo de anticipo (Decreto ejecutivo No. 210) (*)	19,054	-
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	28,581	32,374
Impuesto a la renta del periodo (Mayor entre IR causado y Anticipo)	131,043	79,157
<u>Pagos efectuados a la administración tributaria</u>		
Anticipo del impuesto a la renta del periodo	6,334	1,279
Retenciones en Fuente del ejercicio	42,136	41,300
Retenciones en Fuente de Años Anteriores	-	-
Saldo a pagar (a favor)	82,572	36,577

Nota 28. Conciliación entre registros contables y estados financieros adjuntos

Para efectos de presentación del estado de situación financiera adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

expresado en US dólares

ACTIVO	Estados Financieros Contables	Ajustes y/o Reclasificaciones	Estados Financieros Auditados
CORRIENTE	1,056,016	(48,476)	1,007,539
Efectivo y equivalente de efectivo	373,636		373,636
Inventario	310,297		310,297
Servicios y otros pagos anticipados	183,423		183,423
Activos por impuestos corrientes (1)	118,398	(48,476)	69,922
Cuentas y documentos por cobrar	69,608		69,608
Otras cuentas por cobrar	653		653
NO CORRIENTE	3,279,524	(47,265)	3,232,259
Propiedades, instalaciones y equipos (2)	2,663,971	(48,840)	2,615,131
Otras cuentas por cobrar	536,746		536,746
Activos biológicos	78,807		78,807
Activo por impuesto diferido (3)	-	1,575	1,575
TOTAL ACTIVO	4,335,540	(95,741)	4,239,798
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE	1,166,271	(119,747)	1,046,524
Cuentas y documentos por pagar (4)	1,040,924	(247,500)	793,424
Obligaciones con la administración tributaria	62,089	144,383	206,472
Beneficios a empleados	63,258	(16,630)	46,628
NO CORRIENTE	182,885	247,500	430,385
Cuentas y documentos por pagar L/P (4)	-	247,500	247,500
Préstamos de accionistas	155,298		155,298
Beneficios a empleados LP	27,587		27,587
PATRIMONIO	2,986,383	(223,494)	2,762,889
Capital social	24,000		24,000
Reservas	12,697		12,697
Resultados acumulados	19,954	40,373	60,327
Otros resultados integrales	2,797,230	(92,100)	2,705,130
Resultado del ejercicio	132,502	(171,767)	(39,265)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,335,539	(95,741)	4,239,798

(1) Se compensa las retenciones en la fuente y el anticipo del impuesto a la renta del 2017 con el impuesto a pagar del IR del 2017; además del ajuste a la cuenta retenciones de IVA.

(2) Se regula el registro contable de los activos fijos revaluados y se ajusta las depreciaciones.

(3) Se contabiliza un activo por impuesto diferido que surge del reconocimiento del costo por jubilación patronal.

(4) Se reclasifica la cuenta por pagar de la compañía BRESSON S.A. a la parte no corriente por tener un tiempo mayor de un año que esta impago.

Nota 29. Aspectos tributarios relevantes. -

En diciembre 29 del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.
- Para efectos tributarios, según el Art. 106 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen de Tributario Interno (*) las PYMES son unidades productivas que se clasifican atendiendo a 2 variables: personal ocupado y volumen de ventas o ingresos brutos anuales:
 - a.- Micro empresa: Tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de US\$ 300,000.
 - b.-Pequeña empresa: Tiene de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre US\$ 300,001 y US\$ 1,000,000; y,
 - c.-Mediana empresa: Tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre US\$ 1,000,001 y US\$ 5,000,000.

Luego de que el presidente de la República Lenín Moreno suscribió el Decreto Ejecutivo 210, que dispone la rebaja del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) para el periodo fiscal 2017, las personas naturales y compañías se alistan para aplicar a esta medida en marzo y abril próximos, respectivamente.

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del IR consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del

total de costos y gastos deducibles a efecto del IR, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de IR.

Según el Decreto, la reducción del saldo del anticipo del IR, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril.

Nota 30. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes. -

- (1) Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe (octubre 01 de 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.
- (2) Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva mismos que serán aprobados sin modificaciones.
- (3) **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** al finalizar el ejercicio económico del 2017 posee una deuda con el SRI por un valor de US\$113,746.08. El 24 de enero del 2018 se pagó un valor mínimo de US\$22,749.22, quedando un saldo pendiente de US\$ \$90,996.86; de los cuales se fueron cancelando cuotas según las facilidades de pago otorgadas por el Servicio de Rentas Internas.

En el mes de septiembre se acogieron al beneficio de la Ley Orgánica de Fomento Productivo (remisión de intereses, multas y recargos).

El 15 de octubre se canceló \$8,003,86 correspondiente a la re - liquidación del impuesto a la renta del 2014, también se canceló las dos cuotas del anticipo de impuesto a la renta del 2017.
