

**MARICULTORES DEL ESTERO
MARDELSA S.A.**
**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
E INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO

PAGINAS No.

Informes de los Auditores Externos Independientes	3-6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Estados de Flujos de Efectivo (Método directo)	10
Notas a los Estados Financieros Auditados	11-34

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.

1. Hemos examinado los estados financieros de la empresa **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, el estado de cambios 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos excepto por los efectos del asunto descrito en la sección Fundamento de la Opinión con Salvedades, 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 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

2. **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, evaluará la capacidad que tiene para seguir en funcionamiento, esto implica realizar un análisis de las condiciones o eventos que generen duda de que la entidad continúe con sus operaciones normales.

Los estados financieros de la empresa se prepararon normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

No obstante, consideramos importante mencionar que **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, mantiene pérdidas acumuladas de US\$ 132,207 mismas que superan el 50% del capital social más reservas; lo cual ubica a la compañía en causal de disolución, según el artículo 198 de la Superintendencia de Compañías. Esto a nuestro criterio puede poner en duda la opinión de la Gerencia si la compañía puede seguir como negocio en marcha, a pesar de no tener las intenciones de liquidarla o hacer cesar las operaciones.

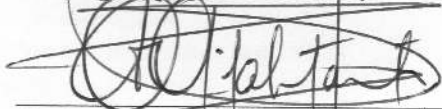
3. Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), contienen todos los requerimientos de ética aplicables a la auditoría, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

8. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), 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.
9. 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 negocio en marcha 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 un negocio en marcha. 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 un negocio en marcha.
10. 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.
11. 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 oponga 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, junio 28 de 2019,



Carlos Luis Ávila, 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 SITUACIÓN FINANCIERA DEL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(EXPRESADO EN DOLARES)

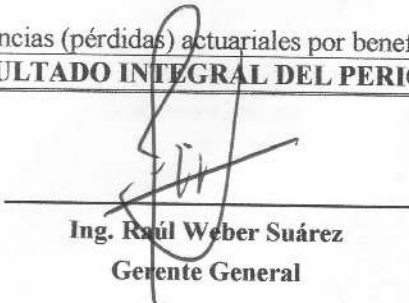
ACTIVO	Notas	2018	2017
CORRIENTE		1,572,758	1,086,346
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 3)	851,617	253,684
Activos biológicos	(Nota 4)	446,326	78,807
Activos por impuestos corrientes	(Nota 5)	121,008	69,922
Inventario	(Nota 6)	119,560	310,297
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 7)	34,062	373,636
Servicios y otros pagos anticipados		185	0
NO CORRIENTE		2,861,663	3,153,452
Propiedad, planta y equipo (neto)	(Nota 8)	2,375,616	2,615,131
Cuentas por cobrar L/P	(Nota 9)	481,193	536,746
Activo por impuesto diferido		4,854	1,575
TOTAL ACTIVO		4,434,421	4,239,798
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE		1,481,947	1,046,429
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 10)	1,035,805	793,424
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 11)	321,475	206,472
Obligaciones con instituciones financieras C/P	(Nota 12)	83,680	0
Beneficios sociales	(Nota 13)	30,435	20,550
Obligaciones patronales – laborales	(Nota 14)	10,552	26,078
NO CORRIENTE		447,397	430,385
Obligaciones con instituciones financieras L/P	(Nota 15)	358,065	0
Otras cuentas por pagar	(Nota 16)	40,700	0
Obligaciones por beneficios definidos	(Nota 17)	25,519	27,587
Cuentas y documentos por pagar L/P	(Nota 18)	23,113	402,799
PATRIMONIO		2,505,077	2,762,889
Capital social	(Nota 19)	24,000	24,000
Reservas	(Nota 20)	49,115	49,115
Resultados acumulados	(Nota 21)	(132,207)	23,909
Otros resultados integrales	(Nota 22)	2,716,336	2,705,130
Resultado del ejercicio		(152,167)	(39,265)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,434,421	4,239,798

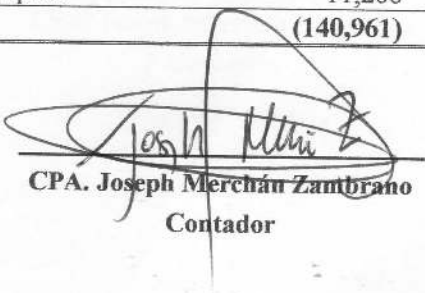
Ing. Raúl Weber Suárez
Gerente General

CPA. Joseph Merchán Zambrano
Contador

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.
II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DOLARES)

CUENTAS DE RESULTADO	Notas	2018	2017
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:	(Nota 23)	2,835,841	4,215,398
Venta de camarón		2,835,841	4,215,398
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS:	(Nota 24)	353,604	2,162
Otros ingresos		346,923	2,162
Ingresos financieros		6,681	0
COSTO DE PRODUCCIÓN:	(Nota 25)	(2,730,401)	(3,690,430)
Costos de producción		(2,730,401)	(3,690,430)
GASTOS OPERATIVOS:		(569,192)	(421,009)
Gastos administrativos	(Nota 26)	(442,591)	(293,268)
Gastos financieros	(Nota 27)	(22,924)	(1,634)
Otros egresos	(Nota 28)	(103,677)	(126,107)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		(110,148)	106,121
(-) 15% participación trabajadores		0	(15,918)
(-) 25% Impuesto a la renta		(45,299)	(131,043)
Impuesto a la renta diferido		3,280	1,575
RESULTADO DEL EJERCICIO		(152,167)	(39,265)
Ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios post- empleo		11,206	1,230
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		(140,961)	(38,035)

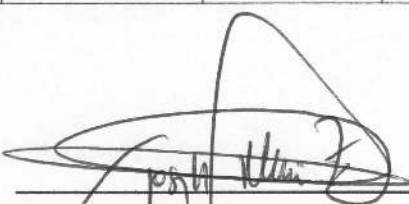

Ing. Raúl Weber Suárez
Gerente General


CPA. Joseph Merchán Zambrano
Contador

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	ORI - OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2017	24,000	49,115	23,909	2,705,130	(39,265)	2,762,889
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	(156,116)	11,206	(112,902)	(257,812)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			39,265		39,265	0
Realización de ganancia por estudio actuarial.				11,206		11,206
Resultado del ejercicio					(152,167)	(152,167)
Ajuste IR y participación trabajadores 2015			(75,108)			(75,108)
Ajuste IR y participación trabajadores 2016			(41,522)			(41,522)
Ajuste IR 2017			(315)			(315)
Otros ajustes			94			
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2018	24,000	49,115	(132,207)	2,716,336	(152,167)	2,505,077



 Ing. Raúl Weber Suárez
 Gerente General



 CPA. Joseph Merchán Zambrano
 Contador

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.

IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS POR EL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(EXPRESADO EN DOLARES)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(En US\$)
	(339,574)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,020,834)
Clases de cobros por actividades de operación	(1,020,834)
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,419,012
Ingresos de actividades ordinarias	2,835,841
Ingresos de actividades no ordinarias	353,604
Cuentas y documentos por cobrar	(542,380)
Activos por impuestos corrientes	(51,086)
Inventario	190,737
Activos Biológicos	(367,519)
Servicios y otros pagos anticipados	(185)
Clases de pagos por actividades de operación	(3,439,846)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,439,846)
Costos y gastos	(3,452,699)
Cuentas y documentos por pagar	(96,604)
Obligaciones con la administración tributaria	115,056
Beneficios a empleados	(5,599)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	239,515
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	239,515
Propiedad, planta y equipo	239,515
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	441,745
Obligaciones financieras	441,745
Obligaciones financieras	441,745
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(339,574)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	373,636
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	34,062

Ing. Raúl Weber Suárez
Gerente General

CPA. Joseph Merchán Zambrano
Contador

**MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.
V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.
(EXPRESADAS 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 del 1981, e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de septiembre del mismo año.

La actividad económica principal es la explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larva de camarón (laboratorios de larva de camarón).

La compañía posee en concesión 55.00 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en la isla Nalay, parroquia Chongón, del cantón Guayaquil, provincia del Guayas.; según Acuerdo Ministerial Nro. 003 del 09 de enero del 2008.

Situación política del País.

El crecimiento económico del año 2018 se estima que fue un 1%, (1,4% menos que el 2017). En el 2018 la económica se benefició del proceso de remisión tributaria (condonación de intereses, multas y recargos de impuestos en mora) que permitió al estado recaudar \$ 1.075 millones de dólares y el incremento del precio del petróleo a finales del 2018.

En el ámbito político varios son los hechos que se dieron en el año 2018, el de mayor repercusión fue la designación de un nuevo Vicepresidente de la República, ante la renuncia de la segunda mandataria, la fuga al exterior del ex secretario de comunicación del anterior régimen ocasionó protestas de varios sectores políticos y renuncias de algunos funcionarios de Justicia y Seguridad, el mismo que estaba siendo procesado por peculado. El gobierno continuó fortaleciendo la asociación con las cámaras de producción al ratificar en sus funciones al Ministro de Economía y Finanzas (alineado a sectores productivos), y al Ministro de Relaciones Exteriores (alineado con la política exterior). A finales del año el Presidente solicitó la renuncia a todos sus Ministros y definió siete cambios en el gabinete ministerial. A partir del 21 de diciembre entro en vigencia el Decreto ejecutivo que establece la eliminación de subsidios y el consiguiente incremento de la gasolina y el diésel, el gobierno opto por conversar con varios sectores, especialmente del transporte para frenar las protestas por el alza en los precios de los combustibles.

En marzo de 2019 el país tuvo las elecciones seccionales, las cuales marcaron un cambio de rumbo en el escenario político ecuatoriano, debido a que se rompería la hegemonía de 12 años del Movimiento Alianza País y retoman protagonismo partidos y figuras políticas consideradas como tradicionales. Dentro de las medidas de política económica en 2019 declaradas por el gobierno, queda pendiente la concesión de proyectos hidroeléctricos, empresas públicas y la venta de bienes inmuebles: así como una efectiva disminución del aparato estatal y del gasto público. Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue \$ 3.332,9 millones de dólares (3% del PIB) en 2018, y estima que será de \$ 2.000 millones en 2019. Sin embargo, bajo estas condiciones el gobierno espera un crecimiento en la economía para el año 2019 del 2.2% de los productos no petroleros.

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:

Entidad Financiera	Firma Calificadora de Riesgo	Calificación (1) Dic-2018
BANCO BOLIVARIANO S.A.	BANK WATCH RATINGS S.A./ PCR PACIFIC S.A.	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 2018 y 2017.

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.

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>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de seguro	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

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

Activo Corriente

Nota 2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo. -

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Nota 2.3 Cuentas y documentos por cobrar. -

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** reconoció las cuentas por cobrar al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

Como política de ventas y concesión de créditos **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** señala como una generalidad que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propicio y favorables para la compañía, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro.

Todas las ventas a crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionario designado por éste; Dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El funcionario encargado de las ventas o cobranzas deberá obtener un listado actualizado a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas debe ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General.

- Las cobranzas serán depositadas en la cuenta corriente bancaria de la empresa en forma diaria y serán verificadas por una persona independiente.
- En forma mensual se emitirá un listado de cuentas por cobrar pendientes, detallando el nombre del cliente, saldo de la deuda y rangos de plazo establecidos en las políticas internas.
- El departamento de Contabilidad conciliará mensualmente sus registros contables con los detalles de ventas, costos de ventas y cuentas por cobrar.

(-) Provisión por cuentas incobrables. -

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Nota 2.4 Inventarios. -

MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A., registró sus inventarios al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, incluyendo aranceles de importación y otros impuestos (en el caso de que aplique), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán al determinar el costo de adquisición.

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.

Nota 2.6 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

El valor razonable o el coste del activo puedan ser valorados de forma fiable.

Activo no Corriente:

Nota 2.7 Propiedades, Planta 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.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activos	Años depreciación
Edificios	20 a 40
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF para PYMES:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.

- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US \$ 1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Aspectos contables y de control interno fundamentales:

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF para Pymes sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Otros aspectos relevantes. -

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF para Pymes y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria

(-) Depreciación acumulada. -

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Sección 17.16 NIIF para PYMES *Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.*

Pasivo corriente

Nota 2.8 Cuentas 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.

Sección 11.13 NIIF para PYMES Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable

con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Cuentas y documentos por pagar. -

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

Otras obligaciones corrientes. -

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

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.

Anticipos de clientes. -

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.** registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Porción corriente provisiones de beneficios a empleados. -

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

Pasivo no corriente

Nota 2.9.- 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.

Nota 2.10 Obligaciones con instituciones financieras. -

La compañía **MARICULTORES DEL ESTERO MARDELSA S.A.**, reconoció la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

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% 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.

Nota 2.13 Resultados acumuladas:

Contendrá las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

Resultados de ejercicio:

Nota 2.14 Pérdida neta del periodo. -

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

Nota 2.15 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 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Nota 3. Cuentas y documentos por cobrar. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Cientes locales (1)	535,383	69,608
Anticipo a proveedores (2)	170,714	183,423
Otras cuentas por cobrar (3)	143,919	0
Empleados	1,600	653
TOTAL	851,617	253,684

(1) Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de los valores a cobrar, es como sigue:

Cientes relacionados	Valor US\$	%
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	534,894	99,91%
Cientes no relacionados	Valor US\$	%
Omarsa S.A.	489	0,09%
Total	535,383	100%

Vencimiento.	Saldo
Corriente	534,894
31 a 60 días	489
Total	535,383

(2) Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de los de anticipos a proveedores, es como sigue:

Cientes	Valor US\$	%
Delta Delfini & Cia. S.A.	87,783	51%
Otros	74,640	44%
Motrisa S.A.	8,291	5%
Total	170,714	100%

(3) No hemos recibido confirmación de la cuenta por cobrar por concepto otros por un valor de \$ 143,919, lo que nos limita a poder emitir opinión sobre la razonabilidad del saldo de la mencionada cuenta.

Nota 4. Activos biológicos. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Piscinas	378,561	74,387
Pre criadero	67,765	4,420
TOTAL	446,326	78,807

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo corresponde a las larvas en proceso de cría que se mantienen para su crecimiento.

Nota 5. Activos por impuestos corrientes. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Crédito tributario IVA (1)	93,815	0
Crédito tributario IR año actual (2)	23,010	0
Anticipo Impuesto a la renta	4,183	0
IVA en compras	0	69,922
TOTAL	121,008	69,922

(1) Corresponde a la totalidad del crédito tributario de IVA originado en las adquisiciones locales; tanto del periodo corriente; como de años anteriores.

(2) El saldo presentado corresponde a retenciones que le efectuaron a la compañía en el año actual.

Nota 6. Inventario. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Balanceado (1)	89,252	290,659
Insumos (2)	30,308	19,638
TOTAL	119,560	310,297

(1) Al 31 de diciembre de 2018, la compañía posee 1,192,716 lbs. de diferentes tipos de balanceado, con un costo total de USD\$ 89,252.

(2) Un detalle del saldo es como sigue:

Insumos	Costo US\$
Fertilizantes	9,994
Pro bióticos	8,527
Productos químicos	3,865
Ácido orgánico	3,822
Vitaminas	3,058
Otros insumos	684
Antibióticos	359
Total	30,309

Nota 7. Efectivo y equivalente a efectivo. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Bancos (1)	17,194	372,948
Caja	16,868	688
TOTAL	34,062	373,636

(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 la institución financiera es como sigue:

Bancos	Tipo de cuenta	# de cuenta	Saldo
Bolivariano	Corriente	000-5203978	16,624
Bolivariano	Ahorro	000-2352310	565
Pichincha	Corriente	3483864104	5
Total			17,194

Nota 8. Propiedades, instalaciones y equipos. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
<u>Costo histórico</u>		
Terrenos	958	958
Instalaciones	8,765	8,765
Maquinarias y Equipo	178,714	326,713
Vehículos, Equipos de Transporte y Caminero Móvil	135,488	130,303
Equipo de Computación	9,246	8,006
Muebles y Enseres	7,345	7,345
<u>Costo revaluado</u>		
Terrenos	1,117,642	1,117,642
Edificios	102,439	102,439
Instalaciones	1,236,875	1,236,875
Total costo	2,797,472	2,939,046
<u>Depreciación acumulada</u>		
Dep. Acum. Instalaciones - Costo	(4,295)	(3,506)
Dep. Acum. Maquinarias y Equipo - Costo	(55,037)	(99,660)
Dep. Acum. Vehículos - Costo	(52,049)	(28,087)
Dep. Acum. Equipo de Computación - Costo	(8,253)	(7,030)
Dep. Acum. Muebles y Enseres - Costo	(3,571)	(2,910)
Dep. Acum. Edificios - Revalúo	(10,636)	(6,026)
Dep. Acum. Instalaciones - Revalúo	(288,015)	(176,696)
Total depreciación acumulada	(421,856)	(323,915)
<u>Costo histórico neto</u>		
Terrenos	958	958
Instalaciones	4,470	5,259
Maquinarias y Equipo	123,677	227,053
Vehículos, Equipos de Transporte y Caminero Móvil	83,439	102,216
Equipo de Computación	993	976
Muebles y Enseres	3,774	4,435
<u>Costo neto revaluado</u>		
Terrenos	1,117,642	1,117,642
Edificios	91,803	96,413
Instalaciones	948,860	1,060,179
Total costo neto	2,375,616	2,615,131

Clasificación	Saldo a Dic-2017	Compras/Adiciones	Ventas	Baja/Ajuste	Reclasif.	Saldo a Dic-2018
Costo de propiedades y equipo						
Terrenos	958	-	-	-	-	958
Instalaciones	8,765	-	-	-	-	8,765
Muebles y Enseres	7,345	-	-	-	-	7,345
Maquinarias y Equipo	326,713	12,000 (1)	-	(160,000) (4)	-	178,713
Equipo de Computación	8,006	1,240 (2)	-	-	-	9,246
Vehículos, Equipos de Transporte	130,303	5,186 (3)	-	-	-	135,489
Total costo histórico	482,090	18,426	-	(160,000)	-	340,516
Costo revaluado						
Terrenos	1,117,642	-	-	-	-	1,117,642
Edificios	102,439	-	-	-	-	102,439
Instalaciones	1,236,875	-	-	-	-	1,236,875
Total costo revaluado	2,456,956	-	-	-	-	2,456,956
Dep. acumulada de propiedades, instalaciones y equipos						
Instalaciones - Costo	(3,506)	(789)	-	-	-	(4,295)
Maquinarias y Equipo - Costo	(99,660)	(15,199)	-	59,822 (4)	-	(55,037)
Vehículos - Costo	(28,087)	(23,962)	-	-	-	(52,049)
Equipo de Computación - Costo	(7,030)	(1,223)	-	-	-	(8,253)
Muebles y Enseres Costo	(2,910)	(661)	-	-	-	(3,571)
Edificios - Revalúo	(6,026)	(4,610)	-	-	-	(10,636)
Instalaciones - Revalúo	(176,696)	(111,319)	-	-	-	(288,015)
Total depreciación acumulada	(323,915)	(157,763)	-	59,822	-	(421,856)
Total costo neto	2,615,131	(139,337)	-	(100,178)	-	2,375,616

(1) Corresponde a la compra de tres motores Suzuki, que se van a usar para maquinaria localizadas en las piscinas de la compañía.

(2) Compra de un computador y una laptop HP para uso del personal de oficina.

(3) Adquisición de moto negra GD115H y moto blanca XR150L

(4) Baja por siniestro de retroexcavadora marca Caterpillar ocurrido en el mes de enero del 2018

Nota 9. Cuentas y documentos por cobrar L/P. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Relacionadas	481,193	536,746
TOTAL	481,193	536,746

El saldo se detalla a continuación:

Compañías relacionadas	USD\$	%
Supesca S.A.	334,791	69.6%
Mundiespecial S.A.	137,974	28.7%
Langostinos Iris S.A.	7,428	1.5%
Wlab Laboratorios de larvas S.A.	1,000	0.2%
Total	481,193	100.0%

Nota 10. Cuentas y documentos por pagar. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Proveedores (1)	988,477	793,424
Provisiones	47,328	0
TOTAL	1,035,805	793,424

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, un detalle de los valores adeudados a proveedores por la compra de bienes y prestación de servicios, es como sigue:

Proveedores	US\$	%
Gisis S.A.	793,049	80%
Otros	69,983	7%
Industrial Pesquera Santa Priscila	20,048	2%
Gutierrez Salazar Paulo Andrés	18,955	2%
Aldia & Co. Cia. Ltda. Contaldia	17,160	2%
Vepamil S.A.	13,656	1%
Aqua – Gen S.A.	12,029	1%
Tomalá Rodriguez Carlos Patricio	11,880	1%
Soluciones Ambientales Sostenibles Soamso Cia. Ltda	9,100	1%
Sagday Pilataxi Mariano	8,152	1%
Andrade Becilla Gastón Ignacio	7,979	1%
Servicios Logísticos Portuarios Slogp S.A.	6,488	1%
Total	988,477	100%

(*) Corresponde a saldos menores a US\$10,000.00

Vencimiento.	Saldo US\$
Corriente	672,772
1 a 30 días	130,158
31 a 60 días	59,242
61 a 90 días	71,043
91 a 180 días	41,137
181 a 360 días	14,116
Más de 360 días	8
Total	988,477

Nota 11. Obligaciones con la administración tributaria. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Multas tributarias (1)	113,746	113,746
Impuesto causado por pagar 2017 (2)	79,369	0
Impuesto a la Renta (3)	45,298	82,520
Impuesto causado por pagar 2015 (2)	41,678	0
Impuesto causado por pagar 2016 (2)	35,083	0
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta (4)	4,609	7,000
Servicio de rentas internas	1,274	0
Retención en la Fuente de IVA (4)	418	3,153
TOTAL	321,475	206,419

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al valor pendiente de pago por la re liquidación de impuesto a la renta del año 2014 según liquidación de pago No. 09201706501218395.
- (2) Corresponde a la diferencia por pagar debido a declaraciones sustitutivas del impuesto a la renta de los años 2015, 2016 y 2017, según resolución N°. DZ8-GSOOFRC19-00000016-M correspondiente al ejercicio fiscal 2015 y la N° DZ8-GSOOFRC19-00000017-M correspondiente al ejercicio fiscal 2016.
- (3) Corresponde a la provisión del impuesto a la renta del año 2018 que fue devengada en el mes de abril del 2019 en la declaración del Impuesto a la Renta.
- (4) Corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA, realizadas durante el mes de diciembre de 2107, las mismas que fueron liquidadas en la declaración de retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta en el mes de enero 2019.

Nota 12. Obligaciones con instituciones financieras C/P -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Préstamo C/P (1)	81,935	0
Tarjeta de crédito	1,745	0
TOTAL	83,680	0

- (1) Saldo corresponde a un préstamo bancario al Banco Bolivariano, a continuación, se detalla:

No. Operación	Institución Financiera	Fecha de emisión	Monto de préstamo	Tasa	Valor US\$ Corto plazo	Valor US\$ Largo plazo	Fecha de vencimiento
291188	Banco Bolivariano	27/06/2018	440,000	10.21%	81,935	358,065	24/06/2023
Total			440,000		82,935	358,065	

La compañía mantiene como garantía por su préstamo hipotecario un terreno que comprende 532 has aproximadamente, localizado en la Isla Nalay.

Nota 13. Beneficios de ley a los empleados. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Décimo cuarto sueldo	16,807	13,405
Décimo tercer sueldo	7,960	2,420
Vacaciones	5,077	4,488
Fondo de reserva	592	237
TOTAL	30,435	20,550

Salos corresponden a provisiones por reconocimientos de los gastos por beneficios sociales, que serán devengados al momento de su cancelación.

Nota 14. Obligaciones patronales - laborales. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Aporte patronal	5,012	0
Aporte personal	3,898	0
Préstamo quirografario	1,615	0
15% participación empleados	0	15,876
IESS por pagar	0	9,368
Nómina por pagar	0	633
Otros	27	159
TOTAL	10,552	26,036

Salos de las cuentas corresponden a los valores por concepto de aportes patronales, adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) del mes de diciembre, que han sido retenidos y que fueron cancelados en el mes de enero del año 2019.

Nota 15. Obligaciones con instituciones financieras L/P -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Préstamos bancarios L/P	358,065	0
TOTAL	358,065	0

Saldo corresponde a un préstamo bancario con No. Operación 291188, el cual fue otorgado el 27 de junio de 2018 y vence el 24 de junio de 2023. Revisar detalle en la nota 12.

Nota 16. Otras cuentas por pagar L/P. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
15% Participación trabajadores 2015 (1)	33,431	0
15% Participación trabajadores 2016 (1)	6,439	0
Cheques girados y no cobrados	830	0
TOTAL	40,700	0

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la cuenta corresponde a la diferencia en el cálculo de la participación de trabajadores debido a declaraciones sustitutivas de los años 2015 y 2016.

Nota 17. Obligaciones por beneficios definidos. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Bonificación por desahucio	14,184	15,107
Jubilación patronal	11,335	12,480
TOTAL	25,519	27,587

Hipótesis actuariales	2018
Tasa de descuento	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	4.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%
Tabla de rotación	43.33%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral (ORI).

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Nota 18. Cuentas y documentos por pagar L/P. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Proveedores (1)	23,113	247,500
Relacionadas	0	155,297
TOTAL	23,113	402,798

(1) Un detalle a continuación:

Proveedores	USD\$	%
Industrial Pesquera Santa Priscila	21,602	93%
Empresa Pública del agua EPA EP	726	3%
Dismalec S.A.	399	2%
Jaime Materno Fuentes Morales	250	1%
Intriago Cobeña Jose Milton	136	1%
Total	23,113	100%

Nota 19. Capital social. -

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía posee un capital social de \$ 18,000 el mismo que está constituido por 450,000 acciones ordinarias de \$0.04 cada una:

Nº	Socios	Capital Aportado (en \$USD)	Nº Acciones	Porcentaje
1	Weber Suárez Raúl	23,999.80	599,995	100.0%
2	Salem Barakat Priscilla María	0.20	5	0%
Total		24,000.00	600,000	100%

Nota 20. Reservas. -

La compañía no realizó la provisión del 10% de reserva legal debido a que presenta pérdida.

DETALLE DE LA CUENTA	2018	2017
Reserva de capital	36,418	36,418
Reserva legal	12,697	12,697
TOTAL	49,115	49,115

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota 21. Resultados acumulados. -

Al 31 de diciembre de 2018y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Movimiento	2018
Saldo al 31/12/2017	23,909
Pérdida año 2017	(39,265)
Ajustes años anteriores	(116,851)
SALDO ACTUAL	(132,207)

Al 31 de diciembre de 2018, el importe presentado en esta cuenta corresponde a la acumulación de las pérdidas de ejercicios anteriores.

Nota 22. Otros resultados integrales. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Superávit por revalúo de Propiedades, instalaciones y equipos	2,703,900	2,703,900
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos (1)	12,436	1,230
SALDO ACTUAL	2,716,336	2,705,130

(1) Al 31 de diciembre de 2018, 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 23. Ingresos por actividades ordinarias. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Venta de camarón	2,835,841	4,215,398
TOTAL	2,835,841	4,215,398

Durante el 2018 los ingresos generados por la venta de camarón, tuvieron una disminución del 33% con respecto al ejercicio económico anterior.

Nota 24. Ingresos de actividades no ordinarias. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Otros ingresos (*)	346,923	2,162
Ingresos financieros	6,681	0
TOTAL	353,604	2,162

El 71% de la cuenta corresponde a la baja de las cuentas por pagar a la compañía BRESSON S.A.

Nota 25. Costos de producción. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Materia prima	1,770,423	2,140,692
Mano de obra directa	586,613	607,921
Costos Indirectos de fabricación	373,365	942,098
TOTAL	2,730,401	3,690,711

Al 31 de diciembre de 2018, los costos disminuyeron un 26% con respecto al ejercicio económico anterior.

Nota 26. Gastos administrativos. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Honorarios	171,914	109,367
Sueldos y demás remuneraciones	100,761	92,370
Otros gastos administrativos	35,046	30,077
Depreciación	1,884	0
Mantenimiento y reparaciones	49,228	39,800
Impuestos, contribuciones y otros	55,908	6,766
Beneficios sociales	27,850	14,888
TOTAL	442,591	293,268

Al 31 de diciembre de 2018, los gastos administrativos presentaron un aumento del 51%, con respecto al ejercicio económico anterior.

Nota 27. Gastos financieros. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Intereses	22,150	1,634
Comisiones bancarios	774	0
TOTAL	22,924	1,634

Nota 28. Otros egresos. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2018	2017
Otros gastos	77,174	9,885
Multas e intereses	26,503	114,926
TOTAL	103,677	124,811

Al 31 de diciembre de 2018, otros gastos presentaron una disminución del 18%, con respecto al ejercicio económico anterior.

Nota 29. Saldos y transacciones con partes relacionadas. -

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos presentados por transacciones con compañías y personas naturales relacionadas, fueron como sigue:

Partes Relacionadas	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ventas	Costo/ Gastos
Supesca S.A.	334,791	-	-	-
Mundiespecial S.A.	137,974	-	-	-
Langostinos Iris S.A.	7,428	47,200	-	-
Wlab laboratorios de larva	1,000	-	-	-
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	-	-	1,803,961	21,706
Total	481,193	47,200	1,803,961	21,706

Nota 30. Conciliación tributaria. -

La compañía concilia ante la administración tributaria los siguientes valores por el año 2018:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	NOTAS	2018	2017
GANANCIA (PÉRDIDA) CONTABLE		(110,148)	105,840
(-) 15% Participación Empleados		0	(15,876)
(+) Gastos no Deducibles		235,655	505,445
(-) Impuesto a la Renta		34,656	130,990
Anticipo de Impuesto a la Renta (Impuesto causado)		45,299	41,300
Anticipo pagado durante el ejercicio corriente		4,184	6,334
Rebaja del saldo del anticipo (ley)*		0	16,520
Retenciones en Fuente del ejercicio		23,010	42,136
Retenciones en Fuente de Años Anteriores		1,021	0
Impuestos diferidos		3,280	1,575
GANANCIA (PÉRDIDA) FISCAL		(113,309)	25,539

Nota 31. 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 2018.

Expresado en US\$ dólares americanos

ACTIVO	Estados Financieros Contables	Ajustes y/o reclasificaciones	Estados Financieros Auditados
CORRIENTE	1,571,928	830	1,572,758
Cuentas y documentos por cobrar	852,319	(702)	851,617
Inventario	104,057	342,269	119,560
Activos por impuestos corrientes	121,008		121,008
Activos biológicos	461,829	(342,269)	446,326
Efectivo y equivalente de efectivo	32,530	1,532	34,062
Servicios y otros pagos anticipados	185		185
NO CORRIENTE	2,861,663		2,861,663
Propiedad, planta y equipo (neto)	2,375,616		2,375,616
Cuentas por cobrar L/P	481,193		481,193
Activo por impuesto diferido	4,854		4,854
TOTAL ACTIVO	4,433,591	830	4,434,421
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE	1,400,012	81,935	1,481,947
Cuentas y documentos por pagar	1,035,805		1,035,805
Obligaciones con la administración tributaria	321,475		321,475
Obligaciones con instituciones financieras C/P	1,745	81,935	83,680
Beneficios sociales	30,435		30,435
Obligaciones patronales – laborales	10,552		10,552

NO CORRIENTE	528,502	(81,105)	447,397
Obligaciones con instituciones financieras L/P	440,000	(81,935)	358,065
Otras cuentas por pagar	39,870	830	40,700
Obligaciones por beneficios definidos	25,519		25,519
Cuentas y documentos por pagar L/P	23,113		23,113
PATRIMONIO	2,505,077	0	2,505,077
Capital social	24,000		24,000
Reservas	49,115		49,115
Resultados acumulados	(132,207)		(132,207)
Otros resultados integrales	2,708,721	7,615	2,716,336
Resultado del ejercicio	(144,552)	(7,615)	(152,167)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,433,591	830	4,434,421

Nota 32. Aspectos tributarios relevantes. -

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera.

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
 - Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años.
 - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
 - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años.
- Reformas a varios cuerpos legales.

Impuesto a la Renta

Ingresos:

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles:

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa:

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad 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 sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones:

- Se establece un impuesto a la renta única a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado:

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

Impuesto a la Salida de Divisas:

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

Nota 33. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes. -

- (1) Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (junio 28 de 2019) 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 2018 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.
-