EXPORTADORA MAREST C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Nota a los estados financieros	8 en adelante

RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENDIO	SIGNIFICADO
La Compañía	Exportadora Marest C.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
N°	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Cuenca, 18 de Abril de 2017

A la Junta General de Accionistas de:
EXPORTADORA MAREST C.A.
INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXPORTADORA MAREST C.A.**, al 31 de Diciembre del 2016, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas, de flujo de efectivo, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

   En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EXPORTADORA MAREST C.A.**, al 31 de Diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo 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 compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

3. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

   En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

   Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

   - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

   - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

   - Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

   - Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoria.

Énfasis

5. Con resolución N° SCVS. IRM DIC 1500255, la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, inició el proceso de la disolución de La Compañía al amparo del Artículo 11 y 12 del artículo 361 de la Ley de Compañías, hecho inscrito en el Registro Mercantil con fecha 11 de Diciembre de 2015.
   Con fecha 02 de Septiembre de 2016 el Intendente de Compañías de la ciudad de Machala, emite la Resolución N° SCVS IRM.160000187, que en su artículo primero establece aprobar la reactivación de la compañía Exportadora Marest C.A. En Liquidación.

6. La auditoría externa correspondiente al período 2015, ha sido efectuada por otro auditor, representada por el CPA. Víctor Hugo Reyes, quien en su dictamen con fecha 12 de Abril de 2016, expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2017.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.
SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

EXPORTADORA MAREST C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	2	337.802	113.628
Activos financieros	3	457.350	8.628
Inventarios	4	38.047	305.090
Activos biológicos	5	138.787	633.817
Servicios y otros pagos anticipados		3.061	12.561
Activos por impuestos corrientes	6	592.369	474.741
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo (neto)	7	2.207.661	2.211.403
Activos diferidos		-	9.900
Activos financieros no corrientes	8	483.912	556.702
TOTAL ACTIVOS		**4.258.989**	**4.326.470**
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	9	1.224.605	1.731.401
Obligaciones con instituciones financieras	10	70.817	66.667
Otras obligaciones corrientes	11	373.749	167.464
Anticipo de clientes	12	301.022	270.323
Otros pasivos corrientes	13	345.952	536.370
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	10	33.333	100.000
Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	102.826	144.617
Provisiones por beneficios a empleados	15	148.386	103.642
Pasivo Diferido		-	167.130
TOTAL PASIVOS		**2.600.690**	**3.287.614**
PATRIMONIO			
Capital social	16	180.180	180.180
Reservas		6.002	6.002
Resultados acumulados		998.036	807.104
Resultados del ejercicio		497.619	45.570
Otros resultados integrales	17	(23.538)	-
TOTAL PATRIMONIO		**1.658.299**	**1.038.856**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4.258.989**	**4.326.470**

EXPORTADORA MAREST C.A. * Machala - Ecuador *

Ing. Alfredo Garaycoa Ojeda
Gerente General

Ing. Doris Garcés, Mgs.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Notas	2016	2015
Ventas	18	5.825.017	6.731.629
Costo de ventas		(4.825.351)	(6.406.068)
Utilidad bruta del ejercicio		**999.666**	**325.561**
Gastos administrativos	19	(186.527)	(247.704)
Gastos financieros		(31.192)	(28.599)
Otros ingresos		2.813	83.598
Gastos no deducibles		(7.744)	(17.743)
Ingresos por impuestos diferidos		-	25.440
Utilidad antes de impuestos		**777.016**	**140.553**
15% participación a trabajadores	20	(116.552)	(21.083)
Impuesto a la renta	20	(162.844)	(73.901)
Utilidad neta del ejercicio		**497.620**	**45.570**
Otros resultados integrales		(23.538)	-
Resultado integral total del ejercicio		**474.082**	**45.570**

Ing. Alfredo Garaycoa Ojeda
Gerente General

EXPORTADORA MAREST C.A. * Machala - Ecuador *

Ing. Doris Garcés, Mgs
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	O.R.I.	Reserva de capital y valuación	Aplicación NIIF	Resultad Acumul.	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero 2015	180.180	5.338	664			787.984	473.480	23.422	1.471.068
Reclasificación y transferencias					19.120		(496.902)		(477.782)
Transferencias resultados período 2014							23.422	(23.422)	-
Resultado del ejercicio								45.570	45.570
Saldo inicial al 31 Dic. 2015	180.180	5.338	664	-	19.120	787.984	-	45.570	1.038.856
Transferencia							45.570	(45.570)	-
Ajuste impuesto a la renta 2012							(4.355)		(4.355)
Ajuste aplicación 1ra vez de NIIF (*)						189.799	(4.0830)		149.716
Utilidad del ejercicio				(23.538)				497.619	474.081
Saldo final 31 Diciembre 2016	**180.180**	**5.338**	**664**	**(23.538)**	**19.120**	**977.783**	**1.132**	**497.619**	**1.658.299**

Ing. Alfredo Garaycoa Ojeda
Gerente General

EXPORTADORA MAREST C.A. * Machala - Ecuador *

Ing. Doris Garcés, Mgs
Contadora

(*) La Compañía corrigió su proceso de aplicación de NIIF, según recomendación del liquidador y aprobación de la Intendencia de Compañías.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	2016	2015
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	224.174	(175.642)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	320.224	(9.739)
Clases de cobros por actividades de operación	5.418.183	7.031.439
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.406.870	7.031.439
Otros cobros por actividades de operación	11.313	
Clases de pagos por actividades de operación	(4.971.595)	(6.920.339)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.936.196)	(5.734.534)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(900.286)	(1.185.805)
Otros pagos por actividades de operación	(135.113)	-
Intereses pagados	(32.503)	(28.599)
Intereses recibidos	1.123	1.310
Impuestos a las ganancias pagados	(94.984)	(93.550)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(106.324)	(79.236)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(106.324)	(79.236)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	10.274	(86.667)
Pagos de préstamos	(62.516)	(86.667)
Otras entradas (salidas) de efectivo	72.790	-
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	224.174	(175.642)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	113.628	289.270
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	337.802	113.628

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	2016	2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**777.016**	**140.554**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(145.879)**	**107.571**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	96.519	98.913
Ajustes por gastos en provisiones	24.991	103.642
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(162.844)	(73.901)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(116.552)	(21.083)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	12.007	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(310.913)**	**(257.864)**
Variación en cuentas por cobrar clientes	(450.536)	1.731.985
Variación en inventarios	762.073	(125.169)
Incremento en otros activos	(106.315)	(89.389)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(735.294)	(1.379.485)
Variación en otras cuentas por pagar	101.273	(79.233)
Variación en beneficios empleados	87.187	(71.177)
Variación en otros pasivos	30.699	(245.396)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	**320.224**	**(9.739)**

Ing. Alfredo Garaycoa Ojeda
Gerente General

EXPORTADORA MAREST C.A. * Machala - Ecuador *

Ing. Doris Garcés, Mgs
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1.- INFORMACION GENERAL

EXPORTADORA MAREST C. A.- Fue constituida según escritura pública el 18 de Noviembre de 1976 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 2316 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Diciembre de 1976, bajo el N° 140.

Posteriormente ha presentado aumentos de capital y otras reformas, que han sido inscritas en el Registro Mercantil en las fechas: 27 de Octubre de 1981, resolución N° 1222; el 30 de Junio de 1982, resolución N°916; el 27 de Febrero de 1986, resolución N°1033; el 14 de Mayo de 2009 con resolución N°151; el 29 de Diciembre de 2009 con resolución N°456.

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 00255, con fecha de 20 de Noviembre de 2015, se resuelve la disolución de oficio de La Compañía, por encontrarse incursa en las causales de disolución del Art. 361 de la Ley de Compañías, inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Diciembre de 2015 bajo el número 447.

La Compañía es reactivada mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 0187 con fecha 22 de Septiembre de 2016, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Septiembre de 2016, con el número 325.

El objeto social de la compañía es el cultivo, producción, procesamiento y exportación de camarones, larvas y adultos, y cualquier clase de especies bioacuáticas, tales como las de pesca blanca, mariscos, moluscos, como por ejemplo calamares, conchas, ostiones y también atún, etc. Pesca y acuicultura. Explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los bienes de propiedad, planta y equipo que son registrados al valor razonable, estimado por un perito.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.
Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.
En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente
La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional
La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda
El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, 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.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.
Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Provisiones

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

(a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
(b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen

beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
(c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para 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.
La Compañía, luego del análisis de la cartera de clientes en el presente período, concluye que no es necesario realizar provisiones para cuentas incobrables.

Inventarios
Inventarios son activos:
(a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
(b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
(c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el costo específico de producción.
El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de producción y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, deducidos los descuentos en compras.

Activos biológicos
La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. Se miden a su costo. En los casos en donde la medición del valor razonable resulte impracticable o en un costo o esfuerzo desproporcionado, los activos biológicos se deben medir al modelo de costo.
La Compañía ha optado como política interna medirlos al costo.

Servicios y otros pagos anticipados
Se registrarán los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes
Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta.- Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos
El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.
El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo
Se incluirán los activos de los cuales sea 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. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil años (promedio)	Deprec. %
Edificios camaronera	19,27	5,19
Edificios planta	20,16	4,96
Instalaciones	23,64	4,23
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo oficina	10	10
Maquinaria y equipo planta	6,94	14,42
Maquinaria y equipo camaronero	8,69	11,51
Vehículos	10	10
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente.
El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.
Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio a "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento de acuerdo con los requerimientos para determinar cuándo se satisface una obligación. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Activos financieros no corrientes
Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro. No generan ingresos.

Pasivos financieros a corto plazo
Cuentas y documentos por pagar: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Anticipo de clientes: Son valores que se reciben de parte de los clientes nacionales y extranjeros, que adelantan pagos a las pescas y exportaciones.

Pasivo a largo plazo
Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Obligaciones con instituciones bancarias.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos al corto y largo plazo.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas.- Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, ya que dichas deudas no generan costos financieros.

Provisiones
Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.
Para este estudio la compañía ha contratado a Actuaria Consultores Cía. Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

Pasivo diferido
Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa
La ley faculta o permite que de las utilidades liquidas del ejercicio la empresa destine un valor para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el valor y el fin específico de este fondo.

Reserva de capital
Representan los valores producto de aplicación de reexpresión montería, cuando la economía ecuatoriana, en años anteriores utilizó la moneda del sucre.

Superávit por revaluación
El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en

el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo. Se derivan de estudios actuariales calificados.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF
Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF 1. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ganancias acumuladas
Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los accionistas no han dado un destino definitivo.

Pérdidas acumuladas
Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas.

Ingresos
Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios.- Se registran los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.
Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, el gasto

ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.
A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.**- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.**- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos.

- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés ecuatoriano (2016 tasa activa referencial Banco Central del Ecuador 8,31%).

- **Riesgo de liquidez.**- Las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son

ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

- **Riesgo de crédito.**- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.
  La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	**2016**	**2015**
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Representan activos de alta liquidez, al 31 de Diciembre y están conformados como sigue:

	2016	**2015**
Caja	1.200	1.200
Banco de Guayaquil S.A. Cta. Cte. N° 13175840	336.602	112.428
Total	**337.802**	**113.628**

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre están constituidos por los siguientes saldos contables:

	2016	**2015**
Clientes (1)	457.350	6.815
Otras cuentas por cobrar	-	1.813
Total	**457.350**	**8.628**

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, quedaron los siguientes saldos de clientes por fechas de vencimiento:

Vencidos desde 0 a 90 días	416.427
Vencidos desde 91 a 210 días	40.923
Total	**457.350**

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre los inventarios de la compañía se presentan así:

	2016	2015
Inventarios productos comprados	38.047	165.820
Inventario de productos terminados	-	139.614
Producción de camarón en proceso gastos comunes	-	(344)
Total	**38.047**	**305.090**

5.- ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de Diciembre la compañía presenta los siguientes saldos de costos de producción en proceso:

	2016	2015
Mano de obra directa	12.694	97.668
Mano de obra indirecta	4.764	111.184
Costo directo de producción	90.580	368.422
Costos indirectos	30.749	9.196
Gastos directos	-	47.347
Total	**138.787**	**633.817**

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre la compañía presenta los siguientes saldos:

	2016	2015
Crédito tributario a favor de la empresa por IVA	483.152	385.802
Crédito tributario a favor de la empresa por IR	109.217	88.939
Total	**592.369**	**474.741**

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre el movimiento de los activos fijos se presenta como sigue:

	Saldo inicial 31 Dic. 2015	Adiciones	Bajas	Ajustes	Reclasificación	Saldo final al 31 Dic. 2016
Terrenos	725.897					725.897
Edificios	471.929			(14.769)		457.159
Construcc. en curso	8.022	103.804			(111.826)	-
Instalaciones	930.819			550		931.369
Muebles y enseres	2.317					2.317
Maquinaria y equipo	410.880	1.418	(26.484)		104.326	490.140
Equipo de computación	2.615	1.103				3.718
Vehículos	93.079				7.500	100.579
Otros activos	6.685					6.685
Subtotal	**2.652.241**	**106.324**	**(26.484)**	**(14.219)**	-	**2.717.863**
Depreciación	(440.838)	(96.519)	26.484	672	-	(510.202)
Total	**2.211.403**	**9.805**	=	**(13.547)**	=	**2.207.661**

8.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, la compañía presenta en esta cuenta deudas por cobrar a partes relacionadas (compañías), los cuales no pudimos confirmar su existencia. Dichas cuentas no tienen documentos de sustento, no generan intereses y no establece fecha de emisión ni vencimiento.

	2016	2015
Prodecapri S.A.	387.289	387.289
Indagropec C.A.	-	11.791
Melazio S.A.	4.838	4.838
Traboar S.A.	91.785	152.785
Total	**483.912**	**556.702**

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, se presenta el valor de USD 1.224.605 y USD 1.731.401, respectivamente y está constituido por los siguientes saldos:

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos, fechas de vencimiento:

	2016
Vencidos desde 0 a 90 días	416.303
Vencidos desde 91 a 210 días	46.559
Vencidos desde 211 días a 360 días	1.793
Vencidos más de 360 días	759.950
Total	**1.224.605**

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2106, los saldos por pagar por préstamos bancarios con la Corporación Financiera Nacional, con la tasa de interés del 9,31 y tienen como garantía una hipoteca, se presentan como sigue:

N° de operación	Inicio	Final	Corto Plazo	Largo Plazo
20351362	19/02/2010	08/01/2018	66.667	33.333
Intereses devengados	2016		4.150	
Total			**70.817**	

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre incluye las siguientes obligaciones:

	2016	2015
Con la administración tributaria	28.204	11.978
Con el IESS	17.549	14.028
Impuesto a la renta del período	162.844	73.901
15% participación a trabajadores	116.552	21.083
Beneficios sociales (1)	33.595	25.807
Vacaciones	15.005	18.369
Otras cuentas por pagar a trabajadores	-	2.298
Total	**373.749**	**167.464**

(1) Los beneficios de ley empleados, registra los siguientes movimientos.

Cuenta	Saldo inicial 31 dic. 2015	Pagos	Provisiones	Saldo final 31 dic. 2016
Décimo tercer sueldo	4.050	(52.156)	53.460	5.355
Décimo cuarto sueldo	21.757	(31.588)	38.072	28.240
Total	**25.807**	**(83.744)**	**91.532**	**33.595**

12.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2016	2015
Expalsa S.A.	-	32.123
Lozano Córdova Celia Lucrecia	-	12.248
Haiphong Trading Import Export And Services Joint Stock Company	29.581	35.719
Mita Group Inc	-	21.573
Lon Hai Mc Trade Co., Ltd	61.908	-
Primstar B.V.	209.423	168.660
Anticipos varios	110	-
Total	**301.022**	**270.323**

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos, los mismos que no tienen fecha de vencimiento, no generan costo financiero y tienen una antigüedad superior a 360 días:

	2016	2015
Aguilar Guaycha Jonathan	5.500	5.000
Barrazueta Andrade Efrén Severo	44.527	44.527
Domínguez Pedreros Erick	6.500	6.500
Espinoza Ramón Juan	21.500	22.000
Ming Wen Li	-	13.469
D.T.R Importadora & Exportadora	-	133.357
Pedreros María Del Carmen	56.000	57.500
Salazar Fernández Irwin	167.000	168.500
Vera Ponguillo Sara Roxana	9.000	9.000
Zuiqu Lu Wu	14.845	15.345
Chi Cheng Chen Chang	-	30.962
Otras cuentas por pagar menores	21.080	30.211
Total	**345.952**	**536.370**

14.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre presenta cuentas por pagar a relacionados, las mismas que no cuentan con documentos de respaldo que garanticen dichas transacciones. No generan intereses, no tiene fecha de inicio y vencimiento, incluye los siguientes acreedores:

	2016	2015
Exportadora Agrícola La Isla C.A.	30.330	71.639
Indagropec S.A	-	482
Garaycoa Ojeda Alfredo Xavier C	62.000	62.000
Ramboagro S. A.	10.496	10.496
Total	**102.826**	**144.617**

15.- PROVISIONES POR BENEFICIOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos en la cuenta de jubilación patronal:

Cuenta	Saldo inicial 31 dic. 2015	Pagos	Provisiones	Saldo final 31 dic. 2016
Jubilación patronal	79.408	-	42.272	121.680
Desahucio	24.234	(10.320)	12.792	26.706
Total	**103.642**	**(10.320)**	**55.064**	**148.386**

Al 31 de Diciembre de 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la compañía Actuaria Consultores Cía. Ltda., para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2016, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tasa de rotación promedio	7,62%	7,62%
Tasa de descuento promedio	4,14%	4,14%
Costos financieros	4.936	1.498
Costo laboral por servicio	18.289	6702
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Pérdida actuarial	19.046	4.491

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre, el capital de La Compañía está conformado por 180.180 acciones ordinarias y nominativas valoradas en USD 1,00 cada una y se distribuye como sigue:

Nombre	Capital	% de participación
Garaycoa Carrión Nicolás Alfredo	10.010	5,56%
Garaycoa Carrión Valeria Daniela	10.010	5,56%
Garaycoa Loor Sebastián Christian	80.080	44,44%
Garaycoa Ojeda Pedro Pablo José F	10.010	5,56%
Garaycoa Ojeda Rosa Genoveva	20.020	11,11%
Garaycoa Ojeda Rossana Elizabeth	20.020	11,11%
Garaycoa Walker Kayla María	20.020	11,11%
Garaycoa Walker Nastassia Kristy	10.010	5,56%
Total	**180.180**	**100,00%**

17.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2016, se encuentra el valor de USD (23.538), por concepto de pérdidas en el estudio actuarial para Jubilación patronal y desahucio.

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

18.- VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS

Está constituido por los siguientes rubros, al 31 de Diciembre.

	2016	2015
Ventas al exterior		
Camarón comprado entero	882.363	689.613
Camarón comprado cola	264.136	116.743
Camarón producido entero	-	2.485.612
Camarón producido clase cola	-	1.929.857
Ventas locales		
Camarón producido entero	3.542.180	1.125.763
Camarón producido clase cola	393.246	352.007
Ventas locales a intermediarios		
Camarón comprado clase cola	2.391	-
Camarón producido entero	6.356	-
Camarón producido clase cola	26.269	957
Prestación de servicios		
Proceso de camarón con cabeza	464.476	-
Proceso de camarón sin cabeza	116.483	10.564
Alquiler de planta		
Congelamiento de camarón procesado	42.115	8.083
Alquiler de laboratorios	23.214	12.429
Bonificación por compensación de calidad	61.576	-
Hielo en saco	210	-
Total	**5.825.017**	**6.731.629**

19.-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración en los períodos se presentan como sigue:

	2016	2015
Gastos de planta	-	77
Gastos de camaronera	-	3.108
Gasto de personal administrativo	129.670	173.054
Gastos generales de oficina	54.034	69.791
Depreciación	1.285	1.124
Amortización	743	550
IVA cargado al gasto	795	-
Total	**186.527**	**247.704**

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

20.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.
A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

TIPO IMPOSITIVO EFECTIVO

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, Registro Oficial N° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.
Art. 1.- Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

21.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2016 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas N° 8 y 14.

Durante el período 2016, se presentan las siguientes transacciones entre relacionados:

	Compras	Cobro de préstamos	Préstamos recibidos	Pago de préstamos	N° de transacc.
Compañías relacionadas	44.175	72.791	44.175	41.791	15

Además durante el período 2016, la compañía ha realizado pagos por el valor de USD 45.952,25; por concepto de remuneraciones y beneficios sociales a su ejecutivo relacionado.

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

22.- AJUSTES QUE SE HAN REALIZADO EN EL PERIODO 2016, COMO CONSECUENCIA DEL PROCESO DE INTERVENCION DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

Como parte del proceso de liquidación y reactivación de La Compañía, se realizaron los siguientes ajustes, los mismos que han sido conocidos y aprobados por la Intendencia de Compañías.

Código	Cuenta	Debe	Haber
350101	UTILIDADES ACUMULADAS		45.569,54
350201	UTILIDAD DEL EJERCICIO	45.569,54	
21020102888	IMPUESTO POR PAGAR SRI 101 (2012)		4.355,11
350101	UTILIDADES ACUMULADAS	4.355,11	
350101	UTILIDADES ACUMULADAS	170.040,47	
22030101	PASIVOS POR IMP. DIFE.PROP.PLANTA	167.130,40	
120102	DEPRECIABLES	2.271,65	
120103	DEPRECIABLES PLANTA NO	5.551,46	
360101	RES.ACUM.PROVEN. ADOP.NIFF.1ERA VEZ		344.993,98
360101	RES.ACUM.PROVEN. ADOP.NIFF.1ERA VEZ	16.491,03	
120102	DEPRECIABLES		16.491,03
360101	RES.ACUM.PROVENIENTES ADOP.NIFF.1ERA VEZ	9.878,16	
1301010101	ACTIVOS POR IMPUESTO DIF JUBILACION PATRONAL		9.878,16
360101	RES.ACUM.PROVEN. ADOP.NIFF.1ERA VEZ	128.826,04	
350101	UTILIDADES ACUMULADAS		128.826,04
12010503	DEP. ACUM. PLANTA	672,02	
350101	UTILIDADES ACUMULADAS		672,02
210201	RETENCIONES EN LA FUENTE	459,75	
350101	UTILIDADES ACUMULADAS		459,75

23.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del viernes 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- Según confirmación del Abogado Joffre Rodríguez, la Superintendencia de Compañías ha presentado una denuncia por pago de intereses a varios acreedores, ante la Fiscalía General del Estado en la ciudad de Machala, por lo que se espera "para que en juicio y con las pruebas que tiene la empresa, los jueces ordenen a los acreedores devuelvan los dineros que la compañía pagó en exceso, por conceptos de pago intereses no permitidos por la ley". Lo que modificaría el valor presentado en la nota N° 12 Otros pasivos corrientes, por el valor de USD 345.952 y sus consecuentes efectos en el estado de resultados.

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Con fecha 23 de Diciembre de 2015 se realizó la inscripción en el Registro Mercantil con N° 1247, del nombramiento del Liquidador, Dr. Pablo Luna Guzmán, para que ejerza sus funciones como representante legal, judicial y extrajudicial para los fines de liquidación.

Hasta la fecha 22 de Septiembre La Compañía se mantuvo intervenida, con la Resolución N°SCVS IRM.160000187 el Intendente de Compañías de Machala, resolvió levantar la intervención y aprobar la reactivación de la compañía, luego de haberse justificado todos los requerimientos del organismo de control.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas algunas han sido implementadas y otras están en proceso de aplicación por parte de la Administración de la Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 18 de Abril de 2017 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.