EXPORTADORA MAREST C.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
EXPORTADORA MAREST C.A.

Informe sobre los estados financieros

Opinión
He auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **EXPORTADORA MAREST C.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados separados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **EXPORTADORA MAREST C.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión
La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Soy un auditor independiente de **EXPORTADORA MAREST C.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros
Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuve conocimiento 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 Compañía

- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2017 será presentado por separado, según Resolución del Servicio de Rentas Internas, conjuntamente con los anexos exigidos por el ente regulador.

La actividad de la compañía es dedicarse a la Actividad Inmobiliaria (arriendo), por lo cual la compañía presenta por separado el Informe Anual sobre Cumplimiento de Prevención de Lavado y Financiamiento de Terrorismo y Otros delitos.

CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE – 2 No. 457

Guayaquil, abril 9 de 2018

EXPORTADORA MAREST C.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales – por función
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros:
1. Información general
2. Resumen de principales políticas contables y explicación de cada una de las cuentas contables

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	2	441.735.87	337.802
Activos financieros	3	459.368.69	457.350
Activos por impuestos corrientes	4	479.071.48	592.369
Inventarios	5	33.778.99	38.047
Activos biológicos	6	164.906.95	138.787
Servicios y otros pagos anticipados		-	3.061
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo (neto)	7	2.174.135.41	2.207.661
Activos financieros no corrientes	8	392.126.88	483.911
TOTAL ACTIVOS		**4.145.124.27**	**4.258.989**
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	9	1.248.174.99	1.224.605
Obligaciones con instituciones financieras	10	-	70.817
Otras obligaciones corrientes	11	446.504.26	373.749
Anticipo de clientes	12	24.496.28	301.022
Otros pasivos corrientes	13	194.667.08	345.952
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	14	-	33.333
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	68.496.51	102.826
Provisiones por beneficios a empleados	16	180.000.00	148.386
Pasivo Diferido		-	-
TOTAL PASIVOS		**2.162.339.12**	**2.600.690**
PATRIMONIO			
Capital social	16	180.180.00	180.180
Aportes de Socios, Accionistas, Participes, Fundadores, constituyentes Beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital para futura capitalización	17	397.619.00	-
Reservas	18	106.002.07	6.002
Resultados acumulados		786.244.42	998.036
Resultados del ejercicio		536.277.32	497.619
Otros resultados integrales	19	(23.537.66)	(23.538)
TOTAL PATRIMONIO		**1.982.785.15**	**1.658.299**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4.145.124.27**	**4.258.989**

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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	Notas	2017	2016
Ventas	20	6.590.090.04	5.825.017
Costo de ventas		(5.303.585.23)	(4.825.351)
Utilidad bruta del ejercicio		**1.286.504.81**	**999.666**
Gastos administrativos	21	(208.213.55)	(186.527)
Gastos financieros		(5.378.25)	(31.192)
Otros ingresos		2.227.54	2.813
Gastos no deducibles		(215.417.87)	(7.745)
Ingresos por impuestos diferidos		-	-
Utilidad antes de impuestos		**859.722.68**	**777.015**
15% participación a trabajadores	22	(132.445.77)	(116.552)
Impuesto a la renta	23	(190.999.59)	(162.844)
Utilidad neta del ejercicio		**536.277.32**	**497.619**
Otros resultados integrales		(23.249)	(23.538)
Resultado integral total del ejercicio		**513.018.42**	**474.081**

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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital	Reserva legal	Aportes	Reserva facultativa	O.R.I.	Reserva de capital y valuación	Aplicación NIIF	Resultad Acumul.	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de Enero 2016	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. 2016	180.180	5.338	0	664	(23.538)	19.120	977.783	1.133	497.619	1.658.299
Transferencia		100.000	397.619						(497.619)	-
Ajustes neto								(211.792)		(211.792)
Ajuste aplicación 1ra vez de NIIF										
Utilidad del ejercicio									536.277	536.277
Saldo final 31 Diciembre 2017	**180.180**	**105.338**	**397.619**	**664**	**(23.538)**	**19.120**	**977.783**	**(210.659)**	**536.277**	**1.982.785**

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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO	2017	2016
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**103.934**	**224.174**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**278.937**	**320.224**
Clases de cobros por actividades de operación	**6.428.875**	**5.418.183**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.418.856	5.406.870
Otros cobros por actividades de operación	10.019	11.313
Clases de pagos por actividades de operación	**(6.149.938)**	**(4.971.595)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.077.350)	(3.936.196)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(896.542)	(900.286)
Otros pagos por actividades de operación	(176.046)	(135.113)
Intereses pagados		**(32.503)**
Intereses recibidos		**1.123**
Impuestos a las ganancias pagados		**(94.984)**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(141.670)**	**(106.324)**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(141.670)	(106.324)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**(33.333)**	**10.274**
Pagos de préstamos	(33.333)	(62.516)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	72.790
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	**103.934**	**224.174**
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	**337.802**	**113.628**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**441.736**	**337.802**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LA ACTIVIDAD DE OPERACION

	2016	2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**777.016**	**777.016**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(191.900)**	**(145.879)**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	99.931	96.519
Ajustes por gastos en provisiones	31.614	24.991
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(190.999)	(162.844)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(132.446)	(116.552)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	12.007
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(306.179)**	**(310.913)**
Variación en cuentas por cobrar clientes	(432.142)	(450.536)
Variación en inventarios	322.176	762.073
Incremento en otros activos	(84.312)	(106.315)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(287.407)	(735.294)
Variación en otras cuentas por pagar	89.114	101.273
Variación en beneficios empleados	78.542	87.187
Variación en otros pasivos	7.850	30.699
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	**278.937**	**320.224**

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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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). Alquiler de locales comerciales.

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
2015	3.38%
2016	1,12%
2017	-0,20%

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 2017, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de 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.

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.

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)	Depreciación %
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 de este 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:

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.

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 monetaria, cuando la economía ecuatoriana, en años anteriores utilizó como moneda el Sucre.

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 2017 y 2016, 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 completas 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 con 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 con 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 (2017 tasa activa referencial Banco Central del Ecuador 9,84%).

- **Riesgo de liquidez**. - Las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. 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 la siguiente entidad financiera:

Entidad financiera	2017	2016
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:

	2017	2016
Caja	1.186.45	1.200
Banco de Guayaquil S.A. Cta. Ahorros N.° 13175840	440.549.42	336.602
Total	**441.735.87**	**337.802**

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2017 están constituidos por los siguientes saldos contables:

	2017	2016
Clientes (1)	447.850.88	457.350
Otras cuentas por cobrar	11.517.81	-
Total	**459.368.69**	**457.350**

(1) Al 31 de Diciembre de 2017, quedaron los siguientes saldos de clientes por fechas de vencimiento:

Vencidos desde 0 a 90 días	446.930.88
Vencidos desde 91 a 210 días	920
Total	**447.850.88**

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre la compañía presenta los siguientes saldos:

	2017	2016
Crédito tributario a favor de la empresa por IVA	401.236.77	483.152
Crédito tributario a favor de la empresa por IR	77.834.71	109.217
Total	**479.071.98**	**592.369**

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

5.- INVENTARIOS

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

	2017	2016
Inventarios productos comprados	33.778.99	38.047
Inventario de productos terminados	-	-
Total	**33.778.99**	**38.047**

6.- ACTIVOS BIOLOGICOS

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

	2017	2016
Mano de obra directa	27.543.21	12.694
Mano de obra indirecta	18.348.84	4.764
Costo directo	80.338.68	90.580
Costos indirectos	38.676.22	30.749
Total	**164.906.95**	**138.787**

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldo inicial 31 Dic. 2016	Adiciones	Bajas	Ajustes	Reclasificación	Saldo final al 31 Dic. 2017
Terrenos	725.897	-	69.299,10	-	-	656.597.90
Edificios	457.159	1.657.33	-	-	-	458.816.33
Construcción en curso	-	45.384.93	-	-	-	45.384.93
Instalaciones	931.369	-	-	-	-	931.368.81
Muebles y enseres	2.317	-	-	-	-	2.316.88
Maquinaria y equipo	490.140	94.627.32	-	-	-	584.767.32
Equipo de computación	3.718	-	-	-	-	3.717.86
Vehículos	100.579	-	-	-	-	100.578.57
Otros activos	6.685	-	2.983	-	-	3.702.00
Subtotal	**2.717.863**	**141.669.58**	**72.282.10**	-	-	**2.787.250.60**
Depreciación	(510.202)	(99.931,19)	**(2.983)**	-	-	(613.115.19)
Total	**2.207.661**	**41.738,39**	**69.299.10**	=	=	**2.174.135.41**

8.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, 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.

	2017	2016
Prodecapri S. A.	387.289.10	387.289.10
Melazio S. A.	4.837.78	4.837.78
Traboar S. A.	-	91.784.88
Total	**392.126.88**	**483.911.73**

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2017, se presenta el valor de USD 1.248.174.99, está constituido por los siguientes saldos:

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

Proveedores	2017
Vencidos desde 0 a 90 días	522.159.18
Vencidos desde 91 a 210 días	300.06
Vencidos desde 211 días a 360 días	0.00
Vencidos más de 360 días	843.43
Total	**523.302.67**

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

No Relacionados	2017	2016
Aguilar Guaycha Jonathan	5.500,00	5.500,00
Barrazueta Andrade Efrén Severo	44.526,66	44.526,66
Domínguez Pedreros Erick	6.500,00	6.500,00
Espinoza Ramón Juan	21.500,00	21.500,00
Pedreros María Del Carmen	56.000,00	56.000,00
Salazar Fernández Irwin	167.000,00	167.000,00
Vera Ponguillo Sara Roxana	9.000,00	9.000,00
Zuiqu Lu Wu	14.845,06	14.845,06
Otras cuentas por pagar menores	21.080,00	21.080,00
Total	**345.951,72**	**345.951,72**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

Relacionadas	2017	2016
Carrion Pineda Iliana	27.868.26	-
Garaycoa Carrion Nicolás	27.868.26	-
Garaycoa Loor Sebastián	58.523.28	-
Garaycoa Moscoso Nathaly	55.996.30	-
Garaycoa Ojeda Christian	75.244.26	-
Garaycoa Ojeda Pedro Pablo	55.736.52	-
Garaycoa Ojeda Rosa	58.523.34	-
Garaycoa Walker Nasstasia	19.160.38	-
TOTAL	**378.920.60**	**-**

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2107, los saldos por pagar por préstamos bancarios con la Corporación Financiera Nacional, con la tasa de interés del 9,31 y que tenían como garantía una hipoteca, fueron cancelados en su totalidad:

N° de operación	Inicio	Final	Corto Plazo
20351362	19/02/2010	Diciembre/2017	-

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre incluye las siguientes obligaciones:

	2017	2016
Con el IESS	22.438.15	17.549
Impuesto a la renta del período	190.999.59	162.844
15% participación a trabajadores	132.445.77	116.552
Beneficios sociales (1)	57.834.22	33.595
Vacaciones	34.655.98	15.005
Otras cuentas por pagar a trabajadores	8.130.55	-
Total	**446.504.26**	**373.749**

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

Cuenta	Saldo inicial 31 dic. 2016	Pagos	Provisiones	Saldo final 31 dic. 2017
Décimo tercer sueldo	5.354.61	(78.528.25)	79.990.18	6.816.54
Décimo cuarto sueldo	28.239.06	(40.067)	62.845.62	51.017.68
Total	**33.593.67**	**(118.595.25)**	**142.835.80**	**57.834.22**

12.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Haiphong Trading Import Export And Services Joint Stock Company	-	29.581
Lon Hai Mc Trade Co., Ltd	-	61.908
Primstar B.V.	-	209.423
Anticipos varios	-	110
Quang Binh Import Export	24.496.28	-
Total	**24.496.28**	**301.022**

13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Con la administración tributaria	194.667.08	28.204
TOTAL	**194.667.08**	**28.204**

14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2107, los saldos por pagar por préstamos bancarios con la Corporación Financiera Nacional, con la tasa de interés del 9,31 y que tenían como garantía una hipoteca, fueron cancelados en su totalidad:

N° de operación	Inicio	Final	Largo Plazo
20351362	19/02/2010	Diciembre/2017	-

15.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS CON RELACIONADOS NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre presenta cuentas por pagar a relacionados. No generan intereses, no tiene fecha de inicio y vencimiento, incluye los siguientes acreedores:

	2017	2016
Exportadora Agrícola La Isla C.A.	-	30.330
Garaycoa Ojeda Alfredo Xavier C	58.000	62.000
Ramboagro S. A.	10.496	10.496
Total	**68.496**	**102.826**

16.- 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. 2016	Pagos	Provisiones	Saldo final 31 dic. 2017
Jubilación patronal	98.560.00	-	35.395.00	133.955
Desahucio	26.706.05	(6.171.05)	25.510.00	46.045
Total	**125.266.05**	**(6.171.05)**	**60.905.00**	**180.000**

Al 31 de Diciembre de 2017, 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 2017, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tasa de rotación promedio	6,60%	6,62%
Tasa de descuento promedio	4,08%	4,07%
Costos financieros	4.88	1.39%
Costo laboral por servicio	17,66%	6,72%
Tasa de incremento salarial	2,64%	2,64%
Pérdida actuarial	16.02%	4,52%

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%**

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

17.- APORTES DE SOCIOS, ACCIONISTAS, PARTICIPES, FUNDADORES, CONSTITUYENTES BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Aportes de Socios, Accionistas, Participes, Fundadores, constituyentes Beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital para futura capitalización	397.619	-
TOTAL	**397.619**	-

18.- RESERVAS

La cuenta de Reserva Legal, presenta un incremento en referencia al periodo 2016, debido a la apropiación de utilidades autorizada por la Junta de Accionistas. Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

Cuenta	Saldo inicial 31 dic. 2016	Incremento	Saldo final 31 dic. 2017
Reserva Legal	5.337.91	100.000.00	105.337.91
Reserva Facultativa	664.16	-	664.16
Total	**6.002.07**	**100.000.00**	**106.002.07**

19.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de Diciembre de 2017, se encuentra el valor de USD (23.249), por concepto de pérdidas en el estudio actuarial para Jubilación patronal y desahucio.

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

20.- VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS

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

	2017	2016
Ventas al exterior		
Camarón entero	328.086.54	882.363
Camarón cola	-	264.136
Ventas locales		
Camarón producido entero	3.076.642.63	3.542.180
Camarón producido clase cola	1.817.261.92	393.246
Ventas locales a intermediarios		
Camarón comprado clase cola	-	2.391
Camarón producido entero	-	6.356
Camarón producido clase cola	206.80	26.269
Prestación de servicios		
Proceso de camarón con cabeza	1.060.711.46	464.476
Proceso de camarón sin cabeza	276.922.08	116.483
Alquiler de planta		
Congelamiento de camarón procesado	4.629.97	42.115
Alquiler de laboratorios	23.214.00	23.214
Alquiler de oficinas	2.400.00	-
Alquiler de bodega	1.800.00	-
Bonificación por compensación de calidad	-	61.576
Hielo en saco	-	210
Total	**6.590.090.04**	**5.825.017**

21.-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2017	2016
Gasto de personal administrativo	125.918.97	129.670
Gastos generales de oficina	65.636.83	54.034
Depreciación	1.104.25	1.285
Amortización	742.07	743
IVA cargado al gasto	8.117.03	795
Gastos de Gestión	6250.00	0
Iess Gasto (pasantes)	444.40	0
Total	**208.213.55**	**186.527**

EXPORTADORA MAREST C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

22.- 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.

	2017	2016
Participación 15% Trabajadores	132.445.77	116.552
Total	**132.445.77**	**116.552**

23. -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 2017, 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.

	2017	2016
Impuesto a la Renta	190.999.59	162.844
Total	**190.999.59**	**162.844**

24.-SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2017 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 , 9 y 15.

Durante el período 2017, se presentan las siguientes transacciones entre relacionados:

Compañías relacionadas	Compras	Cobro de préstamos	Préstamos recibidos	Pago de préstamos y compras	N° de transacc.
	94.251.79				
Garaycam C. A.	-	-	-	94.251.79	6
Garaycoa Ojeda Alfredo	-	-	-	4.000	8
Exportadora La Isla C A	-	-	-	30.329.81	22
Traboar C A	-	124.349.85	-	-	42
Indagropec C A		2.012.97	-	-	4

Además, durante el período 2017, la compañía ha realizado pagos por el valor de USD 73.583,33; por concepto de remuneraciones y beneficios sociales a su ejecutivo relacionado.

25.-CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017, la compañía no presenta contingencias y compromisos a mencionar

26.-HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017, la compañía cuenta con procesos de determinación en curso correspondiente a periodos anteriores 2013 y 2014 .

27.-HECHOS POSTERIORES

Entre el de diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 9 de abril de 2018 (fecha del informe de auditoría), la compañía no presenta hechos posteriores a revelar.