PKF

MARAMAR S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
MARAMAR S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MARAMAR S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MARAMAR S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. Excepto por lo indicado en el "párrafo de énfasis" y en "otros asuntos", no hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Párrafo de énfasis:

5. Queremos llamar la atención a la Nota Z de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria y el estado de excepción decretados en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.

Otros asuntos:

6 Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, fueron emitidos el 27 de marzo de 2019. La Administración de la Compañía con posterioridad a la emisión de los estados financieros auditados, identificó ajustes que afectan al año 2018, y como resultado, los saldos comparativos para ese ejercicio han sido modificados para hacerlos comparables con los del año 2019; los efectos de estos ajustes se presentan con detalle en la Nota V. En nuestra opinión, tales ajustes son apropiados y han sido adecuadamente aplicados con los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

7 La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

8 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 el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

9 La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

10 Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.

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

11.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

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

11.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

11.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

11.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

12. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

15 de abril de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKFEcuador & Co.

Registro No. SC-RNAE-002

Manuel García Andrade
Socio

MARAMAR S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018 (*)
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota F)	161,361	190,727
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas (Nota G)	653,788	560,811
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas (Nota U)	621,901	676,366
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota H)	172,464	274,914
Inventarios (Nota I)	1,030,858	911,181
Servicios y otros pagos anticipados	20,502	38,564
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	623,048	553,288
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3,283,922	3,205,851
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Inversiones en acciones	4,172	3,890
Inversiones en asociadas	21,860	42,720
Propiedades, planta y equipo (Nota K)	467,147	483,466
Activo intangible	18,202	13,991
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	511,381	544,067
TOTAL ACTIVOS	3,795,303	3,749,918
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	1,572,913	1,345,582
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas (Nota M)	630,852	541,640
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota U)	267,371	477,000
Otros pasivos financieros	24,878	8,082
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	149,074	225,694
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,635,088	2,597,998
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	200,132	131,041
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota U)	100,000	100,000
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	300,132	231,041
PATRIMONIO (Nota O)		
Capital social	170,852	170,852
Reserva legal	93,577	93,577
Reserva facultativa	249,419	133,427
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(55,145)	(55,145)
Resultados acumulados	401,380	578,168
TOTAL PATRIMONIO	860,083	920,879
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3,795,303	3,749,918

(*) Para mantener comparabilidad los saldos se presentan reexpresados.

Ing. Mauricio Marín Rodríguez
Presidente

Ing. Karem Del Pezo Anastacio
Contadora

Vea notas a los estados financieros

MARAMAR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	**2018 (*)**
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota P)	10,446,534	12,291,791
COSTO DE VENTA (Nota Q)	8,648,419	10,338,338
UTILIDAD BRUTA	1,798,115	1,953,453
GASTOS:		
Gastos administrativos y ventas (Nota R)	1,588,292	1,325,219
Gastos operativos (Nota S)	210,874	307,895
Gastos financieros	152,476	126,437
	1,951,642	1,759,551
UTILIDAD OPERACIONAL	(153,527)	193,902
OTROS INGRESOS	92,731	6,906
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	(60,796)	200,808
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota T)		30,121
Impuesto a la renta (Nota T)		41,807
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE EJERCICIO	(60,796)	128,880

(*) Para mantener comparabilidad los saldos se presentan reexpresados.

Ing. Mauricio Marín Rodríguez
Presidente

Ing. Karem Del Pezo Anastacio
Contadora

Vea notas a los estados financieros

MARAMAR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva		Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados
		legal	facultativa		
Saldo al 1 de enero de 2018 (*)	170,852	80,689	69,149	(55,145)	526,454
Constitución de reservas		12,888	64,278		(77,166)
Utilidad de ejercicio					128,880
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (*)	170,852	93,577	133,427	(55,145)	578,168
Constitución de reservas			115,992		(115,992)
Pérdida de ejercicio					(60,796)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	170,852	93,577	249,419	(55,145)	401,380

(*) Para mantener comparabilidad los saldos se presentan reexpresados

Ing. Mauricio Marín Rodríguez
Presidente

Ing. Karem Del Pozo Anastacio
Contadora

Vea notas a los estados financieros

MARAMAR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	**2018 (*)**
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	10,382,598	12,145,780
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,722,546)	(11,765,714)
Otros ingresos	92,731	6,906
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(247,219)	386,972
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(82,355)	(138,488)
Adquisiciones de activos intangibles	(16,792)	(4,885)
Otros activos no corrientes	20,578	(251)
EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(78,569)	(143,624)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con accionistas		(108,000)
Obligaciones financieras, neto	296,422	31,401
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	296,422	(76,599)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	(29,366)	166,749
Saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	190,727	23,978
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	161,361	190,727

(*) Para mantener comparabilidad los saldos se presentan reexpresados.

Ing. Mauricio Marín Rodríguez
Presidente

Ing. Karem Del Pezo Anastacio
Contadora

Vea notas a los estados financieros

MARAMAR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	**2018 (*)**
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DE EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE EJERCICIO	(60,796)	128,880
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	98,674	81,183
Amortización de software	12,581	13,467
Amortización de seguros	32,030	27,734
	82,489	251,264
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	63,938	146,011
Inventarios	(119,877)	173,583
Seguros pagados por anticipado y otros activos	(83,729)	(103,629)
Cuentas y documentos por pagar	(130,417)	(155,903)
Otras obligaciones corrientes	(59,824)	75,626
	(329,709)	135,688
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(247,219)	386,972

(*) Para mantener comparabilidad los saldos se presentan reexpresados.

Ing. Mauricio Merlin Rodríguez
Presidente

Ing. Karen Del Pezo Anastacio
Contadora

Vea notas a los estados financieros

MARAMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADOAL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en USDólares)

A. MARAMAR S.A.:

MARAMAR S.A., fue constituida mediante Escritura Pública el 5 de noviembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de noviembre de 2000como una compañía anónima de nacionalidad ecuatoriana. Su actual domicilio es en la ciudad de Guayaquil. Avenida Miguel H. Alcivar. Edificio Kennedy Plaza. Su actividad principal es la venta de productos de mar y productos alimenticios.

Aprobación de los estados financieros Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización de fecha 20 de marzo de 2020 por parte delPresidente de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva

B. BASES DE PRESENTACIÓNDE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaracion de cumplimiento. Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación

Nivel 1. Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

MARAMAR S.A.

B. **BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

Nivel 3. Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. **RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: 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 el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos 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 periodo 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 periodo sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son 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. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición

MARAMAR S.A.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:(Continuación)

Instrumentos financieros Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:La mayoría de las ventas se realizan conforme los términos comerciales normales y no devengan intereses. Cuando un crédito se extiende más allá de los términos comerciales normales los créditos se miden al costo amortizado utilizando el metodo de interes efectivo. Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si hay evidencia objetiva que los montos no son recuperables. De ser asi la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones contraidas en el curso normal del negocio conforme los términos comerciales normales y no devengan intereses. Las deudas comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada periodo sobre el que se informa. La ganancia o pérdida por tipo de cambio se incluye en otros ingresos u otros gastos, según corresponda.

- Obligaciones con instituciones financieras:Las obligaciones financieras se registran inicialmente y se miden posteriormente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La obligación se clasifica en corriente de acuerdo a su vencimiento, y utilizando la tasa de interès establecida en la tabla de amortización durante el plazo de vigencia de las mismas. Los intereses financieros se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos Financieros" en el periodo en que se devengan.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, los instrumentos financieros se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Administración evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. De existir, se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados

Inversiones en acciones: Corresponden a inversiones en acciones en empresas que negocian en un mercado activo o no. Se incrementa cuando se reciben dividendos en acciones o se efectúan nuevas adquisiciones, se rebajan al momento que se dispone de la inversión. Se reconoce el ingreso en el momento que se reciben dividendos en acciones o en efectivo

C. **RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**(Continuación)

La Compañía no ejerce influencia significativa ni tiene control sobre la empresa Corporación Favorita C.A., por lo que no la clasifica como asociadas ni tampoco como subsidiarias.

Inversiones en asociadas.Se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo.La empresa Mara Colombia S.A.S no ha tenido operaciones desde su constitución.

Una asociada es una entidad sobre la que la Compañía posee influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de esta.

- Medición posterior (Método del costo):

  Luego del reconocimiento inicial, las inversiones en asociadas son medidas al costo menos cualquier valor acumulado de pérdidas de deterioro del valor. Los dividendos procedentes de una asociada se reconocen como ingresos en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo.

Baja de activos financieros: Un activo financiero se da baja en cuentas solo cuando

- Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- El activo financiero se transfiere a terceros, o,
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se transfiere el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia

Si una transferencia no da lugar a una baja en cuentas porque se conservan riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad, y se reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida.

Baja de pasivos financieros: Un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) se da de baja en cuentas solo cuando se haya extinguido—esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Cualquier diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte de un pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido, se reconoce en resultados.

C. **RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**(Continuación)

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable el que resulte menor El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisicion. así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías materiales y servicios.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda

Propiedad, planta y equipo. El importe de un elemento de propiedad, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad

- Medición inicial

  Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicacion y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo

- Medición posterior (Modelo del costo):

  Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos

  Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen

- Método de depreciación y vidas útiles.

  El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo, o de componentes significativos identificables que posean vidas utiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación

MARAMAR S.A.

C. **RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**(Continuación)

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación%
Edificios	20	5
Muebles de oficina	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de planta	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33.33

El gasto por depreciación de propiedades, planta y equipo se lo registra de manera sistemática durante la vida útil del activo en los resultados de cada periodo

Las vidas útiles el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

Deterioro del valor de los activos no financieros. El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor de uso) La Administración evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en resultados, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Activos intangibles:Son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual, Se clasifican según su vida útil en definidos o indefinidos

Activos de vida útil definida - Programas informáticos:

Corresponde a los costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos (software).

MARAMAR S.A.

C. **RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**(Continuación)

- Medición inicial:

  Los activos intangibles se miden inicialmente por su costo

- Medición posterior (Modelo del costo):

  Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos

- Método de amortización y vidas útiles:

  Se carga a resultados sobre sus vidas útiles, dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos, utilizando el método de línea recta. La vida útil, el método de amortización y el valor residual son revisados al final de cada periodo, cualquier cambio en el estimado se ajusta prospectivamente. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la amortización de intangibles

Clases	Vida útil en años	Tasa de amortización %
Programas y aplicaciones informáticas	5	20

Otras obligaciones corrientes. Corresponde a obligaciones tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente

La participacion de los trabajadores en las utilidades es calculada en funcion del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del periodo en que corresponden

Impuesto a la renta.

- Corriente.

  El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible

MARAMAR S.A.

C. **RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**(Continuación)

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50% la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria

MARAMAR S.A.

C. **RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**(Continuación)

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios y venta de productos se reconocen en la medida que los servicios han sido prestados y cuando el riesgo y los beneficios inherentes a la propiedad de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente a los compradores, independientemente del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Costos y gastos ordinarios.Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros:Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren

Reclasificación de cifras: La revaluación de activos fijos realizada bajo PCGA anteriores en el año 2010 se transfirió a la cuenta de resultados acumulados subcuenta "Reserva por Valuación". Por error se la reveló como ajuste por implementación NIIF "Superávit por revaluación" en las notas a los estados financieros de los periodos económicos del 2014 al 2018.

Modificaciones a la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES):No se han emitido nuevos pronunciamientos de la NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

D. **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

MARAMAR S.A.

D. **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

Deterioro de instrumentos financieros. A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo. La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. **CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	161 351		193 727	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	553 788		560 811	
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	621 901		672 366	
Otras cuentas y documentos por cobrar	172 464		274 914	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI)				
Inversiones en acciones	4 172		3 890	
Inversiones en asociadas	21 800		42 720	
Total activos financieros	1.535.676		1.749.426	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado.				
Obligaciones financieras	1,572 913	200 132	1 345 532	131,041
Cuentas y documentos por pagar proveedores	830 852		541 640	
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	257 371	100 000	477 300	100,000
Otros pasivos financieros	24 878		8 382	
Total pasivos financieros	2 496 014	300 132	2 372 304	231 041

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

MARAMAR S.A.

F. **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		1,039	270
Bancos locales	(1)	160,146	190,127
Banco extranjero		176	330
		161,361	190,727

(1) Corresponde a los saldos conciliados que se mantienen en las siguientes cuentas bancarias.

		Al 31 de diciembre de	
Entidad	No. Cuenta	2019	2018
Banco Bolivariano C.A	5052213	10,363	2.611
Banco Bolivariano C.A	5264359	6,739	100 132
Banco de la Producción S.A. Grupo Promerica	2228004108	45,408	77.913
Banco de la Producción S.A. Grupo Promerica	2006116586		3.011
Banco de la Producción S.A. Grupo Promerica (ahorros)	12228014821	42,872	1.640
Banco Pichincha C.A.	3336552904	22,171	4.184
Banco Pacifico S.A.	7505272	19	19
Banco Internacional S.A.	1210001189	433	417
Banco de Guayaquil	045955389	32,141	
		160,146	190.127

G. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	662,326	569.349
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar		8,538	8.538
		653,788	560,811

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar, se detallan a continuación

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
De 0 a 30 días		595,856	452,116
De 31 a 90 días		16,312	46,751
De 91 a 180 días		4,829	5,321
De 181 a 360 días		5,672	7,375
Más 361 días		39,657	56,786
	(2)	662,326	569.349

(2) Incluye principalmente a Corporacion Favorita C.A.US$252.283(US$225,520 en el 2018) y US$148 297 a Yingkou Port Gaizhou Logistics Co Ltd.

MARAMAR S.A.

H. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Préstamos a empleados		22,381	15,106
Otras cuentas por cobrar	(1)	150,083	259,808
		172,464	274,914

(1) Incluye principalmente US$36,226 (US$30,565 en el 2018) a Diego del Salto. US$35,252 (US$35,252 a Metroinvest S.A.), y US$19,674 (US$19,674 en el 2018) a Roberto Allu.

I. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Productos	(1)	868,197	797,122
Materiales de empaque y suministros		162,661	114,059
		1,030,858	911,181

(1) El saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Camarón	166,046	174,299
Langostino	8 735	4 213
Pescado Dorado	17,162	25,140
Pescado Corvina	13,352	8,462
Pescado Salmón	242,342	188,383
Pescado Corvinilla	31,520	23,347
Pescado Tilapia	58,436	72,528
Pescados varios	119,961	60,570
Leche de almendra	77 778	119 985
Sal	10,118	14,251
Papas pre cocidas	10,582	28,200
Otros	112,145	79,744
	868,197	797,122

J. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Impuesto al Valor Agregado		127,880	107,618
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado		7,590	5,664
Crédito tributario de impuesto a la renta		420,299	375,106
Retenciones de impuesto a la renta	(1)	66,979	64,600
Otros		300	300
		623,048	553,288

(1) Corresponde en su totalidad a retenciones en la fuente efectuadas en el periodo.

K. PROPIEDADES, PLANTAY EQUIPO:

	Terrenos	Edificios	Muebles de oficina	Equipos de oficina	Vehículos	Equipos de computación	Equipos de planta	Total
Costo								
Saldo al 01/01/2018		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Adiciones			[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Saldo al 31/12/2018		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Adiciones	[illegible]		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Saldo al 31/12/2019	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Depreciación acumulada								
Saldo al 01/01/2018		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Adiciones		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Saldo al 31/12/2018		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Adiciones		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Saldo al 31/12/2019		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Saldo al 01/01/2018		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Saldo al 31/12/2018		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Saldo al 31/12/2019	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

El gasto por depreciación se reconoció en gastos administrativos y ventas por US$98.674(US$81,183en el 2018).

L. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

		Fecha de			Al 31 de diciembre de	
Entidad	No. Operación	emisión	vencimiento	Tasa de interés	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco Bolivariano C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco Pichincha C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco Pichincha C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco Pichincha C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco Guayaquil S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco Guayaquil S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco de la Producción S.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Banco Bolivariano C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco Bolivariano C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco Bolivariano C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco Bolivariano C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco Bolivariano C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco Pichincha C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
Banco Pichincha C.A.	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]		[illegible]
					[illegible]	[illegible]
			Menos porción corriente		[illegible]	[illegible]
					[illegible]	[illegible]

Estas obligaciones se encuentran garantizadas con bienes inmuebles (Ver Nota Y)

M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS:

Incluye principalmente US$121.713 (US$48.094 en el 2018) a Innovation Packaging & Process S.A. de CV. y US$293.409 a Empresas Aquachile S.A.

MARAMAR S.A.

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de 2019	2018
Con la administración tributaria	(1)	34.018	29.041
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota T)			41.807
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		16.683	8,624
Beneficios sociales	(2)	93.438	111,146
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota T)			30.121
Otros		4,935	4,955
		149,074	225,694

(1) Incluye principalmente US$6.047 (US$4.999en el 2018) de retenciones en la fuente efectuadas en el periodo.

(2) A continuación el detalle:

	Al 31 de diciembre de 2019	2018
Fondos de reserva		43.007
Décimo tercer sueldo	5,698	2,877
Décimo cuarto sueldo	11.045	7,964
Vacaciones	76,695	57.298
	93 438	111,146

O. PATRIMONIO:

Capital social: Corresponde a 170.852 acciones ordinarias y en circulación por un valor nominal de US$1 cada una

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia liquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores Mediante acta de Junta Universal Ordinaria de Accionistas, celebrada el 15 de abril de 2019, se resolvió destinar US$115 992 provenientes de resultados acumulados para incrementar la reserva facultativa.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición El saldo deudor, de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere

MARAMAR S.A.

O. **PATRIMONIO:** (Continuación)

Resultados acumulados: La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de dichas ganancias.Mediante acta de Junta Universal Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de diciembre de 2019 se resolvió ajustar US$395.335a resultados acumulados proveniente a un error de migración de saldos al sistema a la cuenta de inventario de años anteriores (Ver Nota V)

P. **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Pescado	3.911.057	3.971,057
Camarón	4.599.294	6.842,191
Leche de almendra	1 221 765	1,025,636
Sal	210.516	269,427
Papas pre cocidas	442.356	148,641
Otros	61.546	34,649
	10,446.534	12 291,791

Q. **COSTO DE VENTA:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Pescado	3,000 506	3,020,430
Camarón	4,275 773	6,414,429
Leche de almendra	921 945	666,624
Sal	68.294	77,902
Papas pre cocidas	312.438	105,384
Otros	69 463	33,369
	8,648.419	10.338,338

R. **GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	**31/12/2018**
Personal	759 207	612,076
Mantenimiento y reparaciones	65.684	68.711
Servicios básicos	29.089	21,881
Servicios y honoranos terceros	126 552	94,780
Impuestos, contribuciones y otros	58 999	89,542
Combustible y movilización	91.844	64.709
Gastos de viaje	67 892	67,228
Depreciaciones	98 674	81,183
Amortizaciones	44 611	41,220
Publicidad y mercadeo	97.964	60.426
Transporte	75.860	57,933
Gastos varios	71 916	46,530
	1,586 292	1.325,219

MARAMAR S.A.

S. GASTOS OPERATIVOS:

		Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Exportación China		194,927	272,591
Exportación Holanda			16,987
Exportación Francia		7,155	11,389
Exportación otros paises		8,792	4,928
	(1)	210,874	307,895

(1) Corresponde a los gastos incurridos al momento de la exportación por custodia, transporte, certificado de origen y sanitario, entre otros

T. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

		2019	2018
(Pérdida)Utilidad contable		(60,796)	200,808
Menos: Participación de trabajadores			30,121
Utilidad gravable		(60,796)	170,687
Más: Gastos no deducibles		15,553	19,347
Base imponible del impuesto a la renta		(45,243)	190,034
Impuesto a la renta causado	(1)		41,807

(1) A continuación la conciliación del impuesto a la renta causado:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado		41,807
Menos: Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente		90,007
Saldo impuesto a la renta menor al anticipo		
Más: Anticipo pendiente de pago		93,356
Menos: Crédito tributario de años anteriores	10,722	39,478
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal corriente	66,979	64,600
Saldo a favor	(77,701)	(10,722)

U. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación, se presenta un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales			
Mara Perú S.A.C.		582,693	582,693
Accionista	(1)	39,208	93,673
		621,901	676,366

MARAMAR S.A.

U. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:(Continuación)

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas por pagar corrientes			
Aquamar S.A	(2)	257,371	477,000
		257,371	477,000
Cuentas por pagar no corrientes			
Accionista	(1)	100,000	100,000
		100,000	100,000

(1) No tiene fecha de vencimiento definida y no genera intereses

(2) Corresponde al saldo por pagar al accionista de la Compañía. Estos valores fueron firmados por medio de un pagaré y se encuentran pendientes por cancelar.

Las transacciones efectuadas con partes relacionadas, fueron como sigue.

	Relación Transacciones	Años terminados al	
		31/12/2019	31/12/2018
Ingresos			
Mara Peru S.A.C	Subsidiaria de accionistas		2,000
			2,000
Obligaciones			
Aquamar S.A	Accionista		477,000
			477,000
Pagos			
Aquamar S.A	Accionista	219,629	178,054
		219,629	178,054

V. REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

La Compañía durante el año 2019, efectuo una corrección, esto debido a un error de migración de saldos al sistema contable de la Compañía que afecta al año 2018 a la cuenta de inventario: el efecto de este error, durante el año 2019 realizó ajustes a patrimonio en consideracion del error por US$395,335. Posterior a la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, se ajustó con efectos retrospectivos, tal como lo requiere la Sección 10 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Como resultado de lo anterior, los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron reexpresados, para corregir el error antes mencionada y mantener comparabilidad de las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2019

Los saldos de las cuentas de activo y patrimonio al 1 de enero de 2018, se presentan reexpresados. A continuación el resumen de los ajustes efectuados

V. **REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

	1/01/2018
Patrimonio reportado	921.789
Menos: Reverso inventario	395.335
Patrimonio reexpresado	526.454

Las siguientes cuentas del estado de situación financiera al 1 de enero de 2018, han sido restablecidas de la siguiente manera:

	Al 1 de enero de 2018			
	Reportado	**Debe**	**Haber**	**Reexpresado**
esultados acumulados	921.789	395.335		526.454
Inventario	1.480.099		395.335	1.084.764

W. **ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]

MARAMAR S.A.

W. ASUNTOS TRIBUTARIOS:(Continuación)

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1.000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020 2021 y 2022, sobre dichos ingresos En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

X. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Y. GARANTÍAS:

Descripción	Valor US$	Entidad
Hipotecas	122,232	Banco Bolivariano C.A.
Camarón congelado entero clase A	160,900	Banco Guayaquil S A
Mercaderia	153,079	Banco Guayaquil S.A
Oficina en propiedad horizontal	101,999	Banco de la Producción S A
Prenda industrial de vehiculo	39,180	Banco de la Produccion S.A
	577,390	

Z. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020; no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.