

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### 1.1. Constitución y operaciones

CEMARS S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida el 9 de agosto del 2002 y aprobada por la Superintendencia de compañías, mediante resolución 02.G.IJ.0005748 el 20 de agosto del 2002, en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de agosto del 2002.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Guabo, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Gran Colombia intersección 9 de mayo, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en la Cooperativa Fragata, Provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992265191001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Acuacultura y Pesca y Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La compañía mantiene acuerdos Interministeriales de autorización 008 del 1 de febrero del 2005 y acuerdo de renovación de la concesión número 069-2015 del 21 de abril del 2015 suscrito por la Subsecretaría de Acuacultura por 64.60 has.

La mayoría de las ventas de camarón en un 45%, 19% y 14% las realiza a las compañías Promarisco S.A., Expalsa Exportadora de alimentos S.A., Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. y Omarsa S.A. respectivamente.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

- 2.1. Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:**

<b>NIC</b>	<b>Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad</b>
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
17	Arrendamientos
18	Ingreso de actividades ordinarias
23	Costos por préstamos
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
41	Agricultura

  

<b>NIIF</b>	<b>Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera</b>
9	Instrumentos financieros (versiones previas)
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso

**2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**2.3.1 Inversiones financieras**

Las inversiones financieras a plazo fijo en su medición inicial y posterior se registran a valor razonable, siendo este el valor efectivo de la inversión, y los intereses ganados que generan estas se reconocen al final de cada período afectando el estado de resultados integrales del período.

**2.4. Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

**Cuentas por cobrar clientes no relacionados, otras cuentas por cobrar relacionadas que no generan intereses. -**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

**2.4.2 Pasivos Financieros**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

**Cuentas por pagar locales no relacionadas y relacionados u otras cuentas por pagar. -**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

**Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

**2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

**Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial. -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

**Medición posterior. -**

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

#### **2.4.4 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

#### **2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### **2.5 Anticipos entregados a proveedores**

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

### **2.6 Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

### **2.7 Impuestos por recuperar o compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

### **2.8 Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

#### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

### **Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## **2.9 Activos Biológicos**

### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

### **Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

### **Proceso de cultivo**

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

### **Recolección de la producción**

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

### **Cosecha**

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

### **Infraestructura**

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

### **Medición Posterior**

CEMARSA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 Expresado en dólares.

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

## 2.10. Propiedades y Equipos

### Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

### Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-		-
Edificios	-	20	5%	0%
Instalaciones	-	10	10%	0%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	2-10	50-10%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	3-10	33,33-10%	0%
Otros Propiedad planta y equipo	Más de US\$ 500	2-20	50-5%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	2-3	50-33,33%	0%
Vehículos	Más de US\$1000	5	20%	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación 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 equipos.

## 2.11. Impuesto a la renta corriente y diferido

### Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

### Impuestos a la renta 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 tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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 impuestos a la renta diferidos activos 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 impuestos a la renta diferidos activos y pasivos 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.

## 2.12 **Beneficios a empleados**

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

**Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

### **Medición inicial y posterior**

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas

veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido

## **2.5 Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

## **2.6 Distribución de dividendos**

La distribución y pago de dividendos se deduce del pasivo en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

## **2.7 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de **CEMARS S.A.**, proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

## **2.13 Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

## **2.14 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **2.15 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

CEMARSA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 Expresado en dólares.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

### 2.1. Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía CEMARSA S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “ShrimpSoft”, versión 7, propio de la compañía.

### 2.2. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%
2019	(0,07) %

### 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Caja		1.711	9.444
<b>Bancos</b>	a)		
Banco Pichincha		3.483	7.913
Banco Machala		287.008	75.455
Banco del Austro		226	55.697
Banco Internacional		3.313	3.313
		<u><u>295.741</u></u>	<u><u>151.822</u></u>

- a) El origen de los fondos proviene de clientes por la venta de especies bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses, cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	188.397	135.793
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 17)	1.357.394	2.310.961
Otras cuentas por cobrar	b)	444.199	444.115
		<u><u>1.989.990</u></u>	<u><u>2.890.869</u></u>

**CEMARS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**Expresado en dólares.**

- a) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de clientes corresponde principalmente a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2019, los saldos pendientes de cobro corresponden a Omarsa S.A. y Promarisco S.A., respectivamente.

La política de crédito de la Compañía es de contado, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

- b) Corresponde principalmente a valores por cobrar a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Blaylon	-	32.132
Compañía Sr. Víctor Ramos	348.700	348.700
Anticipos y prestamos personal producción	16.306	15.302
Anticipos y prestamos personal administración	3.266	2.645
Varios deudores	75.927	45.336
	<u>444.199</u>	<u>444.115</u>

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 437.631 y US\$ 394.125 respectivamente.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	437.631	394.125
	<u>437.631</u>	<u>394.125</u>

La compañía reconoce como inventario a la materia prima utilizada en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$ 5.325.648 y US\$ 3.694.720 respectivamente.

## 6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el activo biológico está conformado por US\$ 506.239 y US\$ 896.112 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

Pisc	Has.	Fecha de siembra	Densidad	Gramos	Sobrev.	Lbs Estimadas al 31/12/2019	Precio Promedio	Total Costo	Valor Razonable	Ganancia Por Medición Valor Razonable Activos Biológicos
01	3,99	2019-12-19	147.092,98	3,60				10.012	10.012	-
02	4,90	2019-12-19	151.224,49	3,80				12.220	12.220	-
05	2,93	2019-10-31	153.583,62	19,60	70%	13.599	1,80	31.499	24.478	(7.021)
09	4,00	2019-12-19	176.375,00	4,00				11.718	11.718	-
10	7,28	2019-12-19	370.879,12	0,46				16.991	16.991	-

CEMARSA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 Expresado en dólares.

11	6,12	2019-11-17	151.758,99	14,30	70%	20.478	1,50	30.510	30.717	207
12	6,92	2019-11-18	115.606,94	14,30	89%	22.426	1,50	29.192	33.640	4.448
13	7,50	2019-12-26	189.947,07					4.113	4.113	-
14	7,50	2019-12-24	163.748,00	3,40				15.127	15.127	-
16	4,22	2019-11-25	126.703,08	9,90				19.871	19.871	-
17	8,32	2019-11-09	125.603,97	11,30				41.168	41.168	-
18	4,66	2019-12-22	107.296,14	10,00				18.065	18.065	-
19	2,89	2019-12-22	138.408,30	10,20				14.031	14.031	-
21	4,40	2019-12-26	113.636,36					6.077	6.077	-
22	4,29	2019-10-26	206.948,95	20,60	57%	22.962	1,95	37.466	44.776	7.310
24	4,64	2019-12-26	418.750,00					19.894	19.894	-
25	5,66	2019-10-26	137.219,96	20,80	55%	19.571	1,95	39.267	38.163	(1.104)
26	6,97	2019-12-26	157.518,94					4.658	4.658	-
29	7,90	2019-12-26	349.367,09					17.296	17.296	-
30	8,93	2019-11-08	142.547,03	11,60				44.640	44.640	-
31	7,82	2019-11-20	150.946,04	15,80	70%	28.756	1,65	45.236	47.447	2.211
32	4,52	2019-12-20	88.495,58	4,10				8.958	8.958	-
33	2,82	2019-12-19	120.567,38	5,30				7.238	7.238	-
34	3,50	2019-12-19	108.571,43	5,20				8.314	8.314	-
PR01	0,37	2019-12-28	1.621.621,62					1.605	1.607	2
PR05	1,48	2019-12-28	608.108,11					2.611	2.610	(1)
PR10	0,87	2019-12-28	1.034.482,76					2.410	2.410	-
<b>TOTAL</b>								<b>500.187</b>	<b>506.239</b>	<b>6.052</b>

El ajuste del activo biológico asciende a US\$ 6.052 que corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas menos los costos en el punto de venta.

Pisc	Has.	Fecha de siembra	Densidad	Gramos	Sobrev.	Lbs Estimadas al 31/12/2018	Precio Promedio	Total Costo	Valor Razonable	Ganancia Por Medición Valor Razonable Activos Biológicos
01	3,99	2018-12-06	215.539	5,48	-	-	-	11.470	11.470	-
02	4,90	2018-08-10	230.000	25,80	30%	19.213,61	2,30	41.458	44.191	2.733
03	4,52	2018-12-27	176.991	1,52	-	-	-	2.815	2.815	-
04	4,02	2018-08-04	248.756	25,44	35%	19.612,33	2,30	58.441	45.108	(13.333)
05	2,93	2018-12-11	1.313.993	0,50	-	-	-	10.751	10.751	-
06	4,38	2018-10-01	199.772	16,41	60%	18.976,32	1,55	35.212	29.413	(5.799)
07	7,04	2018-12-06	204.759	4,69	-	-	-	17.333	17.333	-
09	4,00	2018-10-14	112.500	16,79	65%	10.817,35	1,55	18.345	16.767	(1.578)
10	7,28	2018-11-02	96.154	20,14	65%	20.184,36	1,90	32.078	38.350	6.272
11	6,12	2018-11-05	204.624	14,70	65%	26.356,23	1,35	33.188	35.581	2.393
12	6,92	2018-11-22	130.058	10,90	-	-	-	32.947	32.947	-
13	7,50	2018-09-18	177.333	17,76	50%	26.014,10	1,65	67.480	42.923	(24.557)
14	7,50	2018-10-11	180.000	20,36	55%	33.298,02	1,90	46.035	63.266	17.231
16	4,22	2018-12-07	207.820	4,24	-	-	-	10.659	10.659	-
17	8,32	2018-11-23	138.221	15,00	75%	28.496,70	1,45	38.895	41.320	2.425
18	4,66	2018-09-01	193.133	20,36	40%	16.144,49	1,90	38.096	30.675	(7.421)
19	2,89	2018-09-25	190.311	19,47	65%	15.331,55	1,80	22.147	27.597	5.450

**CEMARSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**Expresado en dólares.**

20	4,48	2018-12-27	509.230	0,49	-	-	-	4.445	4.445	-
21	4,40	2018-11-04	151.795	15,40	70%	15.858,95	1,45	20.841	22.995	2.154
22	4,29	2018-09-05	171.399	23,68	55%	21.093,72	2,05	38.733	43.243	4.510
23	5,69	2018-12-07	249.736	5,00	-	-	-	19.506	19.506	-
24	4,64	2018-11-04	149.397	16,86	70%	18.020,15	1,55	18.165	27.931	9.766
25	5,66	2018-11-02	158.481	12,97	70%	17.938,02	1,15	22.344	20.630	(1.714)
26	6,97	2018-09-15	179.340	25,18	40%	27.731,28	2,30	41.047	63.782	22.735
27	12,50	2018-12-07	154.160	4,92	-	-	-	30.772	30.772	-
29	7,90	2018-11-09	113.924	11,70	-	-	-	36.640	36.641	1
30	8,93	2018-11-22	167.973	12,00	80%	31.718,06	1,15	19.663	36.476	16.813
31	7,82	2018-11-06	127.877	16,95	70%	26.134,36	1,55	28.241	40.508	12.267
32	4,52	2018-09-01	188.053	18,37	40%	13.757,27	1,80	36.688	24.763	(11.925)
33	2,82	2018-11-06	141.844	14,23	70%	8.776,21	1,30	13.049	11.409	(1.640)
34	3,50	2018-12-07	220.743	5,54	-	-	-	9.544	9.545	1
PR04	1,06	2018-12-27	2.707.547	-	-	-	-	2.300	2.300	-
<b>TOTAL</b>								<b>859.328</b>	<b>896.112</b>	<b>36.784</b>

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

La compañía generó US\$ 6.052 de activos biológicos en el año 2019, y durante ese período reversó US\$ 36.784 del año anterior, para llegar a un efecto de activos biológicos de US\$ 30.732 por medición de los mismos.

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se resume a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a Proveedores	a)	431.325	398.655
Seguros pagados por anticipado	b)	6.625	6.072
		<u>437.950</u>	<u>404.727</u>

a) Corresponde anticipos entregados principalmente: Granda Mendoza Stalin David, Barreto Venecia Belén y Jaramillo Rojas Silvio Andrés varios para cubrir servicios ocasionales para el buen funcionamiento de la camaronera.

b) Corresponde principalmente anticipos entregados a Hispana de Seguros por el servicio de seguro a la gabarra de la compañía.

## 8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

CEMARSA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 Expresado en dólares.

		<b>2019</b>	
		<b>Movimientos</b>	
		<b><u>Saldos al</u></b>	<b><u>Saldos al</u></b>
		<b><u>01/01/2019</u></b>	<b><u>31/12/2019</u></b>
		<b><u>Adiciones</u></b>	
Terrenos		751.580	3.209.984
Edificios	5%	188.882	188.882
Instalaciones	10%	155.375	155.375
Construcciones en Curso		-	14.981
Muebles y Enseres	10-50%	8.232	12.708
Maquinaria y Equipo	10-33,33%	387.608	708.207
Otras propiedades planta y equipo	5-50%	498.995	769.329
Equipo de computación	33,33-50%	36.555	103.679
Vehículos	20%	203.299	267.037
<b>Subtotal</b>		<b>2.230.526</b>	<b>5.430.182</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(593.288)</b>	<b>(805.688)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>1.637.238</b>	<b>4.624.494</b>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: terrenos, maquinarias y otras propiedades planta y equipos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 2.458.404, US\$ 320.599 y US\$ 270.334 respectivamente; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la NIC 16, párrafo 29.

Mediante escritura de compraventa de mayo 23 del 2019 la compañía Cemarsa S.A. adquirió una parte de la camaronera Samlit C.A. a US\$ 3.021.160, pagados mediante préstamos que otorgará el Banco de Machala S.A. a favor de la deudora hipotecaria la compañía Cemarsa S.A., según lo estipulado en la escritura.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Terreno	-	-		-
Edificios	-	20	5%	0%
Instalaciones	-	10	10%	0%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	2-10	50-10%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	3-10	33,33-10%	0%
Otros Propiedad planta y equipo	Más de US\$ 500	2-20	50-5%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	2-3	50-33,33%	0%
Vehículos	Más de US\$1000	5	20%	0%

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

CEMARSA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 Expresado en dólares.

	% Deprec.	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Movimientos Bajas/ Ajustes	Transferencias	Saldos al 31/12/2018
Terrenos		751.580	-	-	-	751.580
Edificios	5%	188.882	-	-	-	188.882
Instalaciones	10%	716.672	-	(561.297)	-	155.375
Muebles y Enseres	10-50%	72.060	-	(63.828)	-	8.232
Maquinaria y Equipo	10-33,33%	494.084	65.891	(87.349)	(85.018)	387.608
Otras propiedades planta y equipo	5-50%	330.907	83.885	(815)	85.018	498.995
Equipo de computación	33,33-50%	10.535	35.130	(9.110)	-	36.555
Vehículos	20%	131.888	71.411	-	-	203.299
<b>Subtotal</b>		<b>2.696.608</b>	<b>256.317</b>	<b>(722.399)</b>	-	<b>2.230.526</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(1.177.347)</b>	<b>(194.951)</b>	<b>779.010</b>	-	<b>(593.288)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>1.519.261</b>	<b>61.366</b>	<b>56.611</b>	-	<b>1.637.238</b>

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	1.386.364	1.070.221
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 17)	518.884	-
		<u>1.905.248</u>	<u>1.070.221</u>

a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Gisis S.A. y Maquinarias y Vehículos S.A. Mavesa, por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no genera intereses.

### Pasivos financieros a largo plazo

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Samlit C.A.	(Nota 17)	1.272.308	-
		<u>1.272.308</u>	<u>-</u>

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

<u>2019</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<b>Banco Machala</b>			
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en junio de 2022	47.147	79.890	127.037
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en junio de 2024	491.776	2.151.297	2.643.073
Intereses por pagar	22.465	-	22.465
	<u>561.388</u>	<u>2.231.187</u>	<u>2.792.575</u>

Como garantía de estas obligaciones financieras se ha entregado un terreno como garantía hipotecaria.

CEMARSA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 Expresado en dólares.

<u>2018</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<b><u>Banco Machala</u></b>			
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en junio de 2022	276.918	559.278	836.196
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en noviembre de 2022	360.362	1.312.031	1.672.393
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos semestrales con vencimiento en junio de 2023	85.898	374.127	460.025
Intereses por pagar	34.005	-	34.005
	<b><u>757.183</u></b>	<b><u>2.245.436</u></b>	<b><u>3.002.619</u></b>

### 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
15% Participación trabajadores por pagar	a)	54.862	15.347
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	b)	25.128	-
Beneficios de ley a empleados	c)	20.863	20.704
Con el IESS		5.296	4.616
Con la Administración Tributaria	d)	17.371	2.790
		<b><u>123.520</u></b>	<b><u>43.457</u></b>

a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Saldo inicial del año	15.347	43.303
Provisión del año	54.862	15.347
Pagos	(15.347)	(43.303)
Saldo final al 31 de diciembre	<b><u>54.862</u></b>	<b><u>15.347</u></b>

b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	18.479
Provisión del año	98.866	53.765
Pagos	-	(18.479)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(73.738)	(53.765)
Saldo final al 31 de diciembre del	<b><u>25.128</u></b>	<b><u>-</u></b>

c) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de beneficios de ley a empleados se detalla a continuación:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	20.704	18.717
Provisión del año	66.722	58.319
Pagos	(66.563)	(56.332)
Saldo final al 31 de diciembre del	<b><u>20.863</u></b>	<b><u>20.704</u></b>

CEMARS S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 Expresado en dólares.

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	16.939	2.476
Retención IVA	432	314
	<u>17.371</u>	<u>2.790</u>

## 12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	6.102	-
Indemnización por desahucio	b)	4.392	-
		<u>10.494</u>	<u>-</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	-
Provisión del año	3.057	-
Ajuste	3.045	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>6.102</u>	<u>-</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	-
Provisión del año	1.869	-
Ajuste	2.523	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>4.392</u>	<u>-</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$ 6.102 y US\$ 4.392 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

CEMARSA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 Expresado en dólares.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<b><u>2019</u></b>
Salario mínimo vital (US\$.)	394
Número de empleados	52
Tasa de descuento anual	8,21%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,00%

La Compañía “Actuaria Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Ecuador de 8,21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 “*Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.*”

### 13. PATRIMONIO NETO

#### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estaba representada por 330.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, como detallamos a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	No. de Acciones		Valor nominal	Participación en	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>US\$</u>	<u>%</u>
Lituma Lituma Pablo Eugenio	Ecuatoriana	325.050	325.050	1	325.050	98.5%
Quizhpe Robles Silvia Patricia	Ecuatoriana	4.950	-	1	4.950	1.5%
Cuenca Loaiza Angelito Esteban	Ecuatoriana	-	4.950			
		<u>330.000</u>	<u>330.000</u>		<u>330.000</u>	<u>100%</u>

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

#### Resultados Acumulados

Mediante Junta General Ordinaria de Socios con fecha 22 de marzo del 2019, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2018 y 2017 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 197.740.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	-
Dividendos del año	197.740	-
Pagos	(197.740)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>	<u>-</u>

### 14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, corresponde como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	6.171.842	4.162.605
	<u>6.171.842</u>	<u>4.162.605</u>

a) A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

**CEMARSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**Expresado en dólares.**

<b>Cientes:</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Promarisco S.A.	2.749.254	1.585.982
Expalsa Exportadora de Alimentos S.A.	1.183.811	1.044.492
Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A.	845.377	-
Omarsa S.A.	834.547	803.063
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	464.167	54.889
Worldwide Investments and Representations Winrep S.A.	56.370	-
Wilmer Rosendo Ormaza	26.913	-
Camaviosil S.A.	7.903	19.851
Valarezo & Maldonado	2.000	-
Transporte y Servicios Logísticos Transervlo S.A.	1.500	-
Negocios Industrial es Real Nirsa S.A.	-	526.751
Cofimar S.A.	-	68.085
Samlit S.A.	-	33.036
Sociedad Civil de Hecho Grucalit	-	25.256
Angelito Cuenca Loayza	-	1.200
	<b><u>6.171.842</u></b>	<b><u>4.162.605</u></b>

El detalle de la producción de camarón y el precio respectivo se detalla a continuación:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	2.660.805	1.699.352
Precio Promedio	2,32	2,45
Ventas Netas	<b><u>6.171.842</u></b>	<b><u>4.162.605</u></b>

## 15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

### COSTOS DE VENTA

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	US\$ dólares	
Costo de Venta	4.029.767	3.622.572
Otros Costos Indirectos de Fabricación	1.295.881	72.148
	<b><u>5.325.648</u></b>	<b><u>3.694.720</u></b>
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	2.660.805	1.699.352
Precio Promedio	2,00	2,17
Ventas Netas	<b><u>5.325.648</u></b>	<b><u>3.694.720</u></b>

CEMARSA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 Expresado en dólares.

**GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Honorarios Profesionales	21.414	9.197
Impuestos y Contribuciones	70.592	8.354
Sueldos y Salarios	22.525	10.138
Seguros	13.651	9.895
Otros	14.284	10.138
Mantenimiento y reparaciones	2.000	2.350
Beneficios Sociales	4.679	1.869
Aportes Seguridad Social	3.415	1.275
Pagos por otros servicios	286	404
Gastos planes de beneficios empleados	3.139	290
Pérdida en venta de activos	-	14.363
	<u><b>155.985</b></u>	<u><b>68.273</b></u>

**GASTOS FINANCIEROS**

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Intereses por préstamos bancarios	a)	317.156	308.335
Otros gastos Financieros		7.711	46.065
		<u><b>324.867</b></u>	<u><b>354.400</b></u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, la compañía registra gastos por intereses bancarios por US\$ 317.156 los mismos que son gastos deducibles ya que en el año 2018 quedó provisionada la porción de gastos que correspondía al año 2019 por US\$ 317.156.

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>335.015</b>	<b>104.916</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(54.862)</b>	<b>(15.347)</b>
Gastos no deducibles	79.650	128.094
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	(6.052)	(36.784)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	36.784	34.181
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	4.926	-
<b>Base Imponible</b>	<b>395.461</b>	<b>215.060</b>
<b>25% Impuesto a la renta Causado</b>	<b>98.865</b>	<b>53.765</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	(48.341)
Saldo del Anticipo	-	34.054
Crédito Tributario por Retenciones	(2.339)	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	(9.678)	-
Retenciones en la fuente	(61.720)	(41.816)
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<u><b>25.128</b></u>	<u><b>(2.338)</b></u>

**Tarifa de Impuesto a la Renta**

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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3)

puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición

**CEMARSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**Expresado en dólares.**

con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición 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.



\_\_\_\_\_  
**Lcdo. Carlos Pogo Lucas**  
**Contador**