

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

1.- INFORMACION GENERAL

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

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

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

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

La compañía presenta aumento de capital y reformas a su estatuto, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 26 de abril del 2018.

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

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Importancia relativa y materialidad

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

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

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

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

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

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

Moneda Funcional

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

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	-0,20%
2018	0,27%
2019	-0,07%

Partes relacionadas

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

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

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

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Provisiones

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

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

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

Inventarios

Inventarios son activos:

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

El costo se determina por el costo específico de producción.

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

Activos biológicos

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

La Compañía ha optado como política interna medirlos al costo.

Servicios y otros pagos anticipados

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

Activos por impuestos corrientes

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

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

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

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

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

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

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

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

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

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Revaluación. -El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio a "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación de este activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

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

Activos financieros no corrientes

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

Pasivos financieros a corto plazo

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

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

Pasivo a largo plazo

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

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

Provisiones

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

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

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Para este estudio la compañía ha contratado a **Actuaria Consultores Cía. Ltda.**, una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

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

Reserva Facultativa

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

Reserva de capital

Representan los valores producto de aplicación de reexpresión monetaria, cuando la economía ecuatoriana, en años anteriores utilizó como moneda el Sucre.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

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

Ganancias acumuladas

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

Pérdidas acumuladas

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

Ingresos

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

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

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

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Costos y gastos. - Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, el gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

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

Impuesto a la renta. - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2019, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF completas requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

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

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

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

- **Riesgos de mercado nacional.** - Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos.
- **Riesgo de tasa de interés.** - Existe una baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés ecuatoriano.
- **Riesgo de liquidez.** - Las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- **Riesgo de capital.** - El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.** - Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con la siguiente entidad financiera:

Entidad financiera	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA	AAA/AAA-
Banco del Austro	AA+/AA+	AA/AA

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

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Representan activos de alta liquidez, al 31 de diciembre de 2019 y están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	277.951.53	1.200.00
Banco de Guayaquil S.A. Cta. Ahorros N.º 13175840	0.00	94.234.56
Banco de Guayaquil S.A. Cta. Ahorros N.º 13175344	0.00	0.00
Banco del Austro S. A. Cta. Ahorros N.º 0007306423	0.30	999.70
Total	<u>277.951.83</u>	<u>96.434.26</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 están constituidos por los siguientes saldos contables:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	1.379.479.44	246.544.89
Otras cuentas por cobrar (2)	347.949.93	1.097.73
Total	<u>1.727.429.37</u>	<u>247.642.62</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(1) Clientes corresponde a:

CLIENTES	<u>2019</u>
Agrorganica S. A.	14.600.00
Expalsa Exportadora de Alimentos S. A.	503.70
Garaycam C. A.	208.00
Hurtado Orejuela Angel	60.49
Mariscos del Ecuador Marecuador Cía. Ltda.	74.020.36
Martínez Nagua Jackson Enrique	142.91
Procesadora de Mariscos de El Oro Promaoro	1.249.384.08
Sornoza Zamora Luiyis Rafael	<u>40.560.10</u>
Total	<u>1.379.479.44</u>

Al 31 de diciembre de 2019, quedaron los siguientes saldos de clientes por fechas de vencimiento:

Vencidos desde 0 a 90 días	1.259.663.53
Vencidos desde 91 a 210 días	<u>119.815.91</u>
Total	<u>1.379.479.44</u>

2) Otras cuentas por cobrar corresponden a:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>2019</u>
Anticipo Nomina Oficina	550.00
Anticipo Nomina Camaronera	37.34
Anticipo Nomina Planta	51.77
Gastos bancarios	5.26
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	194.230.06
Cuentas por cobrar Servicio de Rentas Internas	<u>153.075.50</u>
Total	<u>347.898.16</u>

4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre la compañía presenta los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa por IVA	397.128.94	413.804.49
Crédito tributario a favor de la empresa por IR	87.405.92	70.314.77
 Caución SRI 2012	 0.00	 4.516.00
Caución SRI 2013	64.635.00	64.635.00
Caución SRI 2014	<u>62.895.00</u>	<u>64.635.00</u>
Total	<u>612.064.89</u>	<u>553.270.26</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

5.- INVENTARIOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios productos comprados	99.938.89	101.489.16
Inventario de productos terminados	-	-
Total	<u>99.938.89</u>	<u>101.489.16</u>

6.- ACTIVOS BIOLOGICOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mano de obra directa	4.483.34	26.869.72
Mano de obra indirecta	2.752.42	12.115.31
Costo directo	32.314.48	151.958.49
Costos indirectos	<u>4.580.75</u>	<u>18.664.05</u>
Total	<u>44.130.99</u>	<u>209.607.57</u>

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldo inicial al 31 Dic. 2018	Adiciones	Bajas	Ajustes	Reclasificación	Saldo final al 31 Dic. 2019
Terrenos	825.808.63	-	761.598.82	-	-	64.209.81
Edificios	531.539.64	-	-	-	-	531.539.64
Construcción en curso	0.00	-	-	-	-	0.00
Instalaciones	931.368.81	-	-	-	-	931.368.81
Muebles y enseres	5.539.58	-	-	-	-	5.539.58
Maquinaria y equipo	640.728.56	17.776.43	-	-	-	658.504.99
Equipo de computación	1.202.76	10.000.00	562.50	-	-	10.640.26
Vehículos	100.578.57	-	-	-	-	100.578.57
Otros activos	6.462.00	920.00	-	-	-	7.382.00
Subtotal	3.043.228.55	28.696.43	762.161.32	-	-	2.309.763.66
Depreciación	(721.276.19)	(113.625.16)	(562.50)	-	-	(834.338.85)
Total	<u>2.321.952.36</u>	<u>(84.366.23)</u>	<u>761.598.82</u>	=	=	<u>1.475.424.81</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

8.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía presenta en esta cuenta deudas por cobrar a partes relacionadas (compañías). Dichas cuentas no tienen documentos de sustento, no generan intereses y no establece fecha de emisión ni vencimiento.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prodecapri S. A.	218.078.37	218.078.37
Melazio S. A.	4.837.78	4.837.78
Activo Diferido por obligaciones laborales (1)	<u>110.070.93</u>	<u>57.643.00</u>
Total	<u>332.987.08</u>	<u>280.559.15</u>

(1) Activo Diferido por obligaciones laborales, corresponde al siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal 2019.	80.046.22	42.884.00
Bonificación por desahucio 2019	<u>30.024.71</u>	<u>14.759.00</u>
Total	<u>110.070.93</u>	<u>57.643.00</u>

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019, se presenta el valor de USD 1.479.594.84, está constituido por los siguientes saldos:

	<u>2019</u>
Cuentas y documentos por pagar (1)	1.072.477.11
Cuentas por pagar a terceros (2)	345.951.72
Cuentas por pagar relacionadas (3)	<u>61.166.01</u>
Total	<u>1.479.594.84</u>

(1) Proveedores corresponde a:

PROVEEDORES	<u>2019</u>
Agripac S. A.	6.887.88
Alimentsa S. A.	845.435.99
Diesel industrial Disa S. A.	11.432.66
Excellaqua S. A.	18.800.00
Eslive S. A.	8.382.04
Guzmán Pazmiño Jean	12.665.05
Ibarra Arevalo Vanessa	24.730.00
Sornoza Zamora Luiyis Rafael	40.817.68
Yagual Vera Larisa	14.632.00
Otros Proveedores	<u>88.693.81</u>
Total	<u>1.072.477.11</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

No Relacionados	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aguilar Guaycha Jonathan	5.500,00	5.500,00
Barrazueta Andrade Efrén Severo	44.526,66	44.526,66
Domínguez Pedreros Erick	6.500,00	6.500,00
Espinoza Ramón Juan	21.500,00	21.500,00
Pedreros María Del Carmen	56.000,00	56.000,00
Salazar Fernández Irwin	167.000,00	167.000,00
Vera Ponguillo Sara Roxana	9.000,00	9.000,00
Zuqu Lu Wu	14.845,06	14.845,06
Otras cuentas por pagar menores	<u>21.080,00</u>	<u>21.080,00</u>
Total	<u>345.951,72</u>	<u>345.951,72</u>

(2) Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos:

Otras Relacionadas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Carrión Pineda Iliana	0.00	22.294.62
Garaycoa Carrión Nicolás	0.00	22.294.62
Garaycoa Llor Sebastián	46.206.53	46.206.53
Garaycoa Moscoso Nathaly	0.00	44.797.06
Garaycoa Ojeda Christian	0.00	75.244.26
Garaycoa Ojeda Pedro Pablo	0.00	44.589.24
Garaycoa Ojeda Rosa	0.00	44.589.24
Garaycoa Walker Nasstasia	14.959.48	14.959.48
Garaycoa Ojeda Alfredo Xavier Christian	0.00	58.000.00
Ramboagro S. A.	<u>0.00</u>	<u>10.496.51</u>
TOTAL	<u>61.166.01</u>	<u>383.471.56</u>

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones con instituciones financieras son.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de Guayaquil (capital)	25.000.00	0.00
Banco de Guayaquil (interés)	<u>699.52</u>	0.00
Total	<u>25.699.52</u>	<u>0.00</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre incluye las siguientes obligaciones:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con el IESS	64.383.48	20.834.07
Impuesto a la renta del período	169.683.05	54.516.93
15% participación a trabajadores	102.787.30	15.039.90
Beneficios sociales (1)	44.090.32	42.061.81
Vacaciones	27.429.67	28.691.41
Otras cuentas por pagar a trabajadores (sueldos)	9.450.63	-
Otras cuentas por pagar a trabajadores (liquidaciones)	<u>1.172.95</u>	<u>5.183.87</u>
Total	<u>418.997.40</u>	<u>166.327.99</u>

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

	<u>Saldo inicial</u>			<u>Saldo final</u>
<u>Cuenta</u>	<u>31 dic. 2018</u>	<u>Pagos</u>	<u>Provisiones</u>	<u>31 dic. 2019</u>
Décimo tercer sueldo	5.271.19	(76.210.65)	75.880.54	4.941.08
Décimo cuarto sueldo	36.790.62	(50.790.98)	53.149.60	39.149.24
Total	<u>42.061.81</u>	<u>(127.001.63)</u>	<u>129.030.14</u>	<u>44.090.32</u>

12.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos no identificados	<u>4.21</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>4.21</u>	<u>0.00</u>

13.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria	<u>5.558.81</u>	<u>55.163.34</u>
TOTAL	<u>5.558.81</u>	<u>55.163.34</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no presenta obligaciones no corrientes con instituciones financieras.

15.- PROVISIONES POR BENEFICIOS PARA EMPLEADOS

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

	<u>Saldo inicial</u>			<u>Saldo final</u>
<u>Cuenta</u>	<u>31 dic. 2018</u>	<u>Pagos</u>	<u>Provisiones</u>	<u>31 dic. 2019</u>
Jubilación patronal	124.886.00	(17.195.41)	39.198.22	146.888.81
Desahucio	40.039.10	(21.850.84)	15.266.52	33.454.78
Total	<u>164.925.10</u>	<u>(39.046.25)</u>	<u>54.464.74</u>	<u>180.343.59</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2019, son las siguientes:

<u>Tabla de mortalidad</u>	<u>Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IEES 2020</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de rotación promedio	13.19%	13.19%
Tasa de descuento promedio	4,%	4,25%
Costos financieros	5.353	1.823
Costo laboral por servicio	37.531	12.937
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Pérdida actuarial	28.836	8.788

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital de La Compañía está conformado por 577.799 acciones ordinarias y nominativas valoradas en USD 1,00 cada una y se distribuye como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Capital</u>	<u>% de participación</u>
Garaycoa Carrión Nicolás Alfredo	32.078	5,56%
Garaycoa Carrión Valeria Daniela	32.078	5,56%
Garaycoa Looor Sebastián Christian	256.782	44,44%
Garaycoa Ojeda Pedro Pablo José F	32.078	5,56%
Garaycoa Ojeda Rosa Genoveva	64.235	11,11%
Garaycoa Ojeda Rossana Elizabeth	64.235	11,11%
Garaycoa Walker Kayla María	64.235	11,11%

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

Al 31 de diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes de Socios, Accionistas, Participes, Fundadores, constituyentes Beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital para futura capitalización	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

18.- RESERVAS

La cuenta de Reserva Legal presenta un incremento en referencia al periodo 2018, debido a la apropiación de utilidades autorizada por la Junta de Accionistas realizada el 19 de abril del 2019. Al 31 de diciembre del 2019 se presentan los siguientes saldos:

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo inicial</u> <u>31 dic. 2018</u>	<u>Incremento</u>	<u>Saldo final</u> <u>31 dic. 2019</u>
Reserva Legal	664.864.23	30.709.19	695.573.42
Reserva Facultativa	<u>664.16</u>	<u>-</u>	<u>664.16</u>
Total	<u><u>665.528.39</u></u>	<u><u>30.709.19</u></u>	<u><u>696.237.58</u></u>

19.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2019, se encuentra el valor de USD 16.109.95, por concepto de ganancias en medición en el estudio actuarial para cuentas de obligaciones laborales Jubilación patronal y desahucio.

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

20.- VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas al exterior		
Camarón entero	-	103.218.98
Camarón cola	-	-
Ventas locales		
Camarón producido entero	3.588.991.15	3.665.953.75
Camarón producido clase cola	537.440.70	429.496.31
Prestación de servicios		
Proceso de camarón con cabeza	1.155.125.50	992.121.87
Proceso de camarón sin cabeza	194.745.24	328.182.32
Alquiler de planta		
Congelamiento de camarón procesado	127.60	391.60
Alquiler de laboratorios	21.428.64	21.428.64
Alquiler de oficinas	4.800.00	4.800.00
Alquiler de bodega	3.600.00	3.600.00
Alquiler de cisterna	12.000.00	7.000.00
Bonificación por compensación de calidad	-	24.331.28
Hielo en saco	-	-
Total	<u>5.518.258.83</u>	<u>5.580.193.47</u>

21.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto de personal administrativo	166.243.74	126.217.87
Gastos generales de oficina	10.132.73	16.098.17
Depreciación	396.14	515.16
Amortización	153.98	80.04
IVA cargado al gasto	18.204.81	30.342.26
Gastos de Gestión	-	10.000.00
less Gasto (pasantes)	-	-
Gastos legales y notariales	95.953.27	-
Pérdida en venta de PPE	24.559.72	-
Impuestos, contribuciones y otros	10.297.86	9.947.13
Total	<u>325.942.25</u>	<u>193.200.63</u>

EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

22.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS (PARTICIPACION A TRABAJADORES)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación 15% Trabajadores	<u>102.787.30</u>	<u>15.039.90</u>
Total	<u>102.787.30</u>	<u>15.039.90</u>

23.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los valores ocasionados de impuesto a la renta son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta	<u>169.683.05</u>	<u>54.516.93</u>
Total	<u>169.683.05</u>	<u>54.516.93</u>

24.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del año del 2019 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas N° 9.

Durante el período 2019, se presentan las siguientes transacciones entre relacionados:

Compañías relacionadas	Notas de crédito SRI	Ventas Alquiler de locales / NC SRI	Cobros	Pago de préstamos y compras	N° de transacc.
Garaycam C. A.	0.00	2.688.00	2.480.00	0.00	12
Agrorganica S. A.	10.000.00	6.720.00	2.120.00	0.00	13

Además, durante el período 2019, la compañía ha realizado pagos por el valor de USD 61.000.00; por concepto de remuneraciones y USD 8.435.67 por concepto de beneficios sociales a su ejecutivo relacionado.

25. Contingencias y compromisos

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019, la compañía presenta contingencias y compromisos con el Servicio de Rentas Internas:

2013 Impuesto a la renta - Planteamiento de recurso de casación
 2014 Impuesto a la renta – Planteamiento de recurso de casación

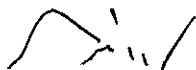
EXPORTADORA MAREST C.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

26. Hechos relevantes

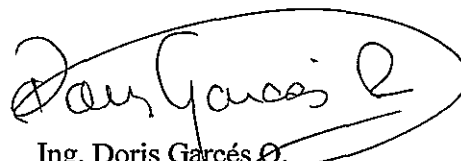
En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019, no presenta hechos relevantes a mencionar

27. Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 27 de marzo de 2020 (fecha del informe de auditoría), el Presidente de la República mediante decreto ejecutivo 1017 publicado en el registro oficial suplemento 163 de marzo 17 de 2020, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud.



Ing. Alfredo Garaycoa Ojeda
Gerente General



Ing. Doris Garcés Q.
Contadora
