

CEPROMAR S.A.

Informe de los Auditores Independientes
por el Año Terminado el 31 de Diciembre
del 2019

CEPROMAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultado Integral	6 - 7
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8 - 9
Anexo	10 - 31

CEPROMAR S.A.

**Informe de los Auditores Independientes
por el Año Terminado el 31 de Diciembre
del 2019**

- IFC International Federation of Certified Accountants
- IFRS International Financial Reporting Standards
- PCGA Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
- IASB International Accounting Standards Board
- IESBA International Ethics Standards Board for Accountants
- ISA Normas Internacionales de Auditoría
- ISRA Instituto Superior de Auditoría
- IN Inspección de la Banca
- ISOP Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- SIT Sistema de Gestión Integral
- US\$ U.S. Dollars
- PPE Propiedades, Plantas y Equipos
- RCP República del Ecuador
- OMS Organización Mundial de la Salud



CEPROMAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 31

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la Renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
PPE	Propiedades, Planta y Equipos
MSP	Ministerio de Salud Pública
OMS	Organización Mundial de la Salud

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
CEPROMAR S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CEPROMAR S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CEPROMAR S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de CEPROMAR S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Evento Subsecuente

Tal como se indica en la nota 16, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La Administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

Otro Asunto

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

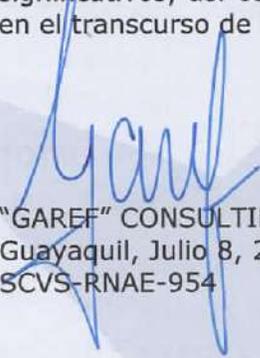
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza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

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

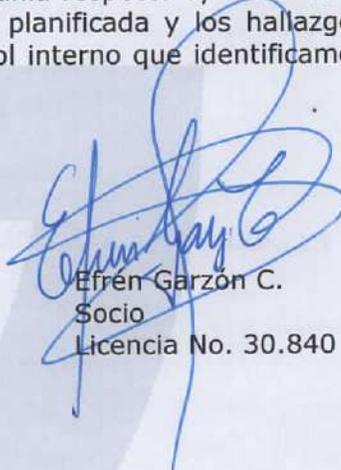
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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



"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Julio 8, 2020
SCVS-RNAE-954



Efrén Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

CEPROMAR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,607	11,379
Cuentas por cobrar	4	1,980,280	1,811,971
Impuestos	5	158,295	97,058
Inventarios	6	190,067	432,970
Otros		<u>3,295</u>	<u>24,758</u>
Total activos corrientes		<u>2,333,544</u>	<u>2,378,136</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos, neto	7	1,731,658	1,796,608
Impuesto diferido	5	<u>4,510</u>	
Total activos no corrientes		<u>1,736,168</u>	<u>1,796,608</u>
TOTAL		<u>4,069,712</u>	<u>4,174,744</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Fernando Guerrero
Gerente General

C.P.A. Geovanny Tomalá
Contador

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	1,646,847	665,188
Cuentas por pagar	9	817,017	1,532,516
Impuestos	5	78,186	111,999
Obligaciones acumuladas	10	<u>87,469</u>	<u>107,683</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,629,519</u>	<u>2,417,386</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	8	1,181,576	1,202,067
Cuentas por pagar	9		323,534
Obligación por beneficios definidos	11	<u>14,692</u>	<u>40,945</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,196,268</u>	<u>1,566,546</u>
Total pasivos		<u>3,825,787</u>	<u>3,983,932</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	181,600	181,600
Aportes para futura capitalización		100,565	100,565
Resultados acumulados		<u>(38,240)</u>	<u>(91,353)</u>
Total patrimonio		<u>243,925</u>	<u>190,812</u>
TOTAL		<u>4,069,712</u>	<u>4,174,744</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Fernando Guerrero
Gerente General

C.P.A. Geoyanny Tomalá
Contador

CEPROMAR S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	2019	2018
		(en U.S. dólares)	
Ingresos operacionales	13	18,059,594	15,821,834
Otros ingresos		<u>27,604</u>	<u>48,434</u>
TOTAL INGRESOS		<u>18,087,198</u>	<u>15,870,268</u>
COSTO DE VENTAS		<u>(14,949,764)</u>	<u>(12,783,173)</u>
MARGEN BRUTO		3,137,434	3,087,095
GASTOS OPERACIONALES	14	(2,994,026)	(3,076,915)
GASTOS FINANCIEROS	8	(91,106)	(369,867)
OTROS GASTOS		<u>(31,186)</u>	<u>(24,338)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		21,116	(384,025)
IMPUESTO A LA RENTA:	5		
Corriente		(10,897)	(90,207)
Diferido		<u>4,510</u>	<u> </u>
Total		<u>(6,387)</u>	<u>(90,207)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>14,729</u>	<u>(474,232)</u>
Otro Resultado Integral:			
<i>Partidas que se reclasifican al resultado del periodo:</i>			
Ganancia (Pérdida) actuarial		<u>38,384</u>	<u>(627)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>53,113</u>	<u>(474,859)</u>

Ver notas a los estados financieros

Ver notas a los estados financieros

Ing. Fernando Guerrero
Gerente General

C.P.A. Geovanny Tomalá
Contador

CEPROMAR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital social	Aportes para futura capitalización ... (en U.S. dólares) ...	Resultados acumulados	Total
ENERO 1, 2018	181,600	100,565	(210,003)	72,162
Pérdida del año			(474,232)	(474,232)
Revaluación de PPE			593,509	593,509
Otro resultado integral			(627)	(627)
DICIEMBRE 31, 2018	181,600	100,565	(91,353)	190,812
Utilidad del año			14,729	14,729
Otro resultado integral			38,384	38,384
DICIEMBRE 31, 2019	<u>181,600</u>	<u>100,565</u>	<u>(38,240)</u>	<u>243,925</u>
FINANCIAMIENTO:				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:				
(Disminución) Incremento neto durante el año				
Saldo al comienzo del año				
SALDOS AL FINAL DEL AÑO				

Ver notas a los estados financieros

Ing. Fernando Guerrero
Gerente General

C.P.A. Geovanny Tomalá
Contador

CEPROMAR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	18,535,198	16,096,370
Pagado a proveedores, empleados y otros	(19,397,411)	(16,018,577)
Intereses pagados	<u>(91,106)</u>	<u>(143,263)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(953,319)</u>	<u>(65,470)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(27,222)	(29,222)
Venta de propiedades, planta y equipos	<u>9,601</u>	<u>988</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(17,621)</u>	<u>(28,234)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos	<u>961,168</u>	<u>97,452</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(9,772)	3,748
Saldo al comienzo del año	<u>11,379</u>	<u>7,631</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>1,607</u>	<u>11,379</u>

(Continúa...)

Ing. Fernando Guerrero
Gerente General

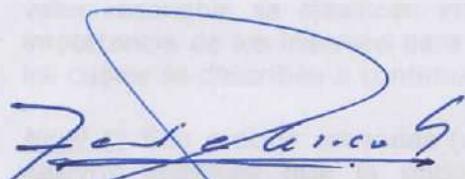
C.P.A. Guadalupe Tamayo
Contador

CEPROMAR S.A.

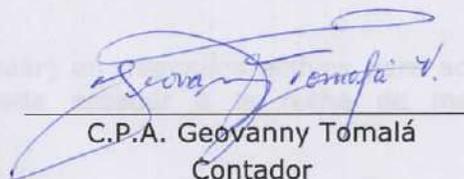
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) del año	<u>14,729</u>	<u>(474,232)</u>
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	77,691	78,289
Deterioro de cuentas por cobrar	15,000	10,500
Impuesto a la renta	10,897	90,207
Participación trabajadores	<u>3,726</u>	<u> </u>
Total ajustes	<u>107,314</u>	<u>178,996</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(183,309)	72,391
Inventarios	242,903	247,432
Otros activos	21,463	
Beneficios empleados	(11,809)	68,297
Impuestos	(110,457)	(143,263)
Cuentas por pagar	<u>(1,034,153)</u>	<u>(15,091)</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>(1,075,362)</u>	<u>229,766</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(953,319)</u>	<u>(65,470)</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Fernando Guerrero
Gerente General



C.P.A. Geovanny Tomalá
Contador

CEPROMAR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 27 de diciembre de 2005 e inscrita en el registro mercantil el 2 de enero de 2006. La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor y menor y a la exportación de productos de la pesca, procesados y empacados para su venta y distribución.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

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

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican en efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Efectivo y equivalentes de efectivo. - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.4.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Inventarios. - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que genere una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

2.6 Propiedades, planta y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades, planta y equipos de la compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación. - Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios e instalaciones son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios e instalaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios e instalaciones es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios e instalaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipos, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

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

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Herramientas	10
Muebles y equipos	10
Equipos de laboratorio	10
Equipos de computación y comunicación	3
Vehículo	5

2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.7 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7.1 Préstamos. - Representan pasivos financieros con entidades financieras y terceros, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.7.2 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.7.3 Baja en cuenta de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

- 2.8 Provisiones.** - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Beneficios a trabajadores

- 2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

- 2.10 Impuestos.** - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 2.10.1 Impuesto corriente.** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario - SRI, al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos. - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario - SRI.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 Reconocimiento de ingresos. - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes pasos:

Paso 1, identificar el contrato.

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas.

Paso 3, determinar el precio de la transacción.

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas.

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

2.11.1 Venta de bienes. - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados 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.

2.11.2 Prestación de servicios. - Se reconocen cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas tanto de facturas por cobrar como el monto de servicios prestados y no facturados, los cuales son determinados en base de los contratos, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

2.12 Costos y Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se reconocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se proporciona guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional de concentración para simplificar la evaluación para identificar si una serie de actividades y activos

adquiridos no es un negocio. De acuerdo con esta prueba opcional, una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de "podría influir" a "podría esperarse razonablemente que influya".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos 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.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos corporativos de alta calidad del mercado ecuatoriano.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.4.

3.4 Valuación de los instrumentos financieros - Como se describe en la Nota 15, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 15 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Cientes (1)	394,407	870,011
Deterioro de cuentas por cobrar (2)	<u>(32,196)</u>	<u>(18,500)</u>
Subtotal	<u>362,211</u>	<u>851,511</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos a proveedores (3)	541,093	301,587
Relacionadas	82,000	27,354
Otras (4)	<u>994,976</u>	<u>631,519</u>
Subtotal	<u>1,618,069</u>	<u>960,460</u>
Total	<u>1,980,280</u>	<u>1,811,971</u>

- (1)** Al 31 de diciembre del 2019, representan valores pendientes de cobro por venta a crédito de pescado, a clientes locales y clientes del exterior por US\$301,296 y US\$93,111, respectivamente.
- (2)** Los movimientos del deterioro de cuentas por cobrar durante el año 2019 se muestran a continuación:

	... Diciembre 31 ...
	<u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Saldo inicial	(18,500)
Provisión del año	(15,000)
Recuperación de cartera	<u>1,304</u>
Saldo final	<u>(32,196)</u>

- (3)** Al 31 de diciembre del 2019, incluyen principalmente anticipos entregados a la compañía Frio del Pacífico Friopac S.A. por US\$473,928.
- (4)** Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente cuenta por cobrar por anticipos entregados entre los años 2015 y 2018 a la Sra. Angela Marlene Bravo Figueroa por US\$169,669 por la compra de pescado, los cuales no han sido liquidados, la compañía mantiene como garantía una hipoteca de un Barco respecto a esta deuda.

5. IMPUESTOS

5.1 Activos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IR	117,201	4,060
Crédito tributario IVA	<u>41,094</u>	<u>92,998</u>
Total	<u>158,295</u>	<u>97,058</u>

5.2 Activo por impuesto diferido. - Se origina por los ajustes realizados en las provisiones de jubilación patronal y desahucio relacionados a la elaboración del estudio actuarial de la Compañía.

5.3 Pasivos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
IR por pagar	63,914	48,234
Otros	<u>14,272</u>	<u>63,765</u>
Total	<u>78,186</u>	<u>111,999</u>

5.4 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	21,116	(384,025)
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Gastos no deducibles	30,990	511,242
Amortización de pérdidas tributarias	<u>(8,516)</u>	<u> </u>
Utilidad gravable	43,590	127,217
Tasa de Impuesto (1)	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>10,897</u>	<u>31,804</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u> </u>	<u>90,207</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u> </u>	<u>90,207</u>

Las sociedades deberán reconocer como gasto de impuesto a la renta corriente, el anticipo mínimo calculado sobre el impuesto a la renta causado, cuando este último es menor o cuando la compañía reporte pérdida. Por lo tanto, debe considerarse como gasto anual de impuesto a la renta el mayor valor de los conceptos antes indicado.

- (1)** De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

5.5 Precios de Transferencia:

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados (1)	116,725	234,899
Suministros y materiales	63,083	86,558
Materia prima		104,216
Otros	<u>10,259</u>	<u>7,297</u>
Total	<u>190,067</u>	<u>432,970</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan saldos de inventarios de pescado debidamente empacado en diferentes presentaciones listo para ser comercializado.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	2,086,496	2,088,155
Depreciación acumulada	<u>(354,838)</u>	<u>(291,547)</u>
Total	<u>1,731,658</u>	<u>1,796,608</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terreno	327,750	327,750
Edificio	253,167	253,167
Instalaciones	789,455	827,484
Maquinarias y equipos	221,027	233,610
Muebles y equipos	80,462	76,936
Herramientas	35,256	38,350
Vehículo		14,400
Equipos de computación y comunicación	15,215	14,638
Equipos de laboratorio	<u>9,326</u>	<u>10,273</u>
Total	<u>1,731,658</u>	<u>1,796,608</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como siguen:

<u>Costo o valuación:</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y equipos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipos de computación y comunicación</u>	<u>Equipos de laboratorio</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	174,648		761,817	301,793	107,480	47,587	24,001	36,523	12,819	90	1,466,758
Adquisiciones			2,395	11,050	8,404			6,853	520		29,222
Revalorización	153,102	253,167	187,240					(984)	(260)	(90)	593,509
Ventas o bajas											(1,334)
DICIEMBRE 31, 2018	327,750	253,167	951,452	312,843	115,884	47,587	24,001	42,392	13,079		2,088,155
Adquisiciones			182	1,804	7,550			6,734		10,952	27,222
Reclasificación					6,072					(6,072)	
Ventas o bajas							(24,001)			(4,880)	(28,881)
DICIEMBRE 31, 2019	327,750	253,167	951,634	314,647	129,506	47,587		49,126	13,079		2,086,496

<u>Depreciación acumulada:</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y equipos</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Equipos de computación y comunicación</u>	<u>Equipos de laboratorio</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2018	(85,960)	(65,444)	(29,013)	(6,143)	(4,800)	(20,338)	(1,906)	(213,604)
Depreciación	(38,008)	(13,789)	(9,935)	(3,094)	(4,801)	(7,716)	(946)	(78,289)
Ventas o bajas						300	46	346
DICIEMBRE 31, 2018	(123,968)	(79,233)	(38,948)	(9,237)	(9,601)	(27,754)	(2,806)	(291,547)
Depreciación	(38,211)	(14,387)	(10,096)	(3,094)	(4,799)	(6,157)	(947)	(77,691)
Ventas o bajas					14,400			14,400
DICIEMBRE 31, 2019	(162,179)	(93,620)	(49,044)	(12,331)		(33,911)	(3,753)	(354,838)

8. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Relacionados: (1)</i>		
GRUPOCOOL S.A.	244,205	791,328
GESTIORBI S.A.	136,499	136,499
JAIME GONZÁLEZ GUEVARA	32,154	101,154
FRIO DEL PACÍFICO FRIOPAC S.A.	<u> </u>	<u>63,398</u>
Subtotal	<u>412,858</u>	<u>1,092,379</u>
<i>No relacionados:</i>		
Factormatic LLC. (2)	1,424,006	
Marielena de Inversiones y Servicios Inmobiliarios S.A. (3)	668,183	
Rigel Capital Group Inc. (4)	242,880	208,333
Compañía Gestión y Cobranzas Gestomatic S.A. (5)	80,496	399,980
Préstamo bancario	<u> </u>	<u>166,563</u>
Subtotal	<u>2,415,565</u>	<u>774,876</u>
Total	<u>2,828,423</u>	<u>1,867,255</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	1,646,847	665,188
No corriente	<u>1,181,576</u>	<u>1,202,067</u>
Total	<u>2,828,423</u>	<u>1,867,255</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- (1) Representan obligaciones con partes relacionadas debido a préstamos que generan intereses, otorgados desde el año 2015 para capital de trabajo de la compañía. Obligaciones que se encuentran vencidas de acuerdo con los contratos, pagares suscritos y no se han cancelado.
- (2) Representa acuerdo transaccional donde Cepromar S.A. sustituye a Pacific Heart como deudor de Factormatic LLC. por causa del contrato Línea de Factoring y contrato de compra venta de Línea de Inventario por US\$1,015,375 y US\$408,631 respectivamente, pagaderos a 120 días.
- (3) Representa préstamo otorgado para capital de trabajo a una tasa de interés del 12% anual con vencimiento en el mes de julio del 2022.
- (4) Representa acuerdo transaccional por el contrato de Línea de Crédito y Pagaré a la Orden por US\$150,000 y US\$92,880 respectivamente, a una tasa de interés del 2% mensual con vencimiento en enero del 2022.
- (5) Representa acuerdo transaccional por el contrato de Préstamo mediante el cual Gestomatic entregó a Cepromar S.A. la cantidad de US\$80,496, a una tasa de interés del 0.7775% mensual con vencimiento en enero del 2022.

10. A continuación, se describen los gastos financieros que ha tenido la compañía:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Intereses	52,814	258,439
Otros	38,292	111,428
Total	<u>91,106</u>	<u>369,867</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Comerciales:</i>		
Proveedores (1)	161,451	1,056,556
<i>Relacionadas:</i>		
PACIFIC HEART LLC		323,534
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipos de clientes (2)	554,006	351,113
Otras	101,560	124,847
Subtotal	<u>655,566</u>	<u>475,960</u>
Total	<u>817,017</u>	<u>1,856,050</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	817,017	1,532,516
No corriente		323,534
Total	<u>817,017</u>	<u>1,856,050</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- (1) Representan importes pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 90 días.
- (2) Representan anticipos entregados por clientes del exterior que aún no han sido liquidados.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
IESS por pagar	42,322	36,838
Beneficios sociales	20,556	48,567
Participación trabajadores	3,726	
Otras	<u>20,865</u>	<u>22,278</u>
Total	<u>87,469</u>	<u>107,683</u>

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	5,602	20,154
Bonificación por desahucio	<u>9,090</u>	<u>20,791</u>
Total	<u>14,692</u>	<u>40,945</u>

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	20,154	14,332
Costo laboral por servicios actuales	7,126	6,181
Interés neto (costo financiero)	1,556	1,103
Pérdida (ganancia) actuarial	(7,988)	324
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(15,246)</u>	<u>(1,786)</u>
Saldos al fin del año	<u>5,602</u>	<u>20,154</u>

Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	20,791	16,384
Costo laboral por servicios actuales	7,783	4,776
Interés neto (costo financiero)	1,578	1,244
Pérdida (ganancia) actuarial	(15,151)	2,090
Beneficios pagados	<u>(5,911)</u>	<u>(3,703)</u>
Saldos al fin del año	<u>9,090</u>	<u>20,791</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Las hipótesis actuariales al cierre del período de valoración de los beneficios definidos son las siguientes:

	... Diciembre 31 ...
	<u>2019</u>
Tasa (s) de descuento	8.21%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	24.92%
Tasa pasiva referencial	5.87%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social. - Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado representa 181,600 acciones de valor nominal unitario de US\$1. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	Acciones	US\$	%
GESTIORBI S.A.	90,800	90,800	50.00
FREDDY MANUEL MUÑOZ ROMERO	68,100	68,100	37.50
GUIDO MAURICIO ARROYO VALENCIA	<u>22,700</u>	<u>22,700</u>	<u>12.50</u>
Total	<u>181,600</u>	<u>181,600</u>	<u>100</u>

12.2 Aportes para futura capitalización. - Al 31 de diciembre del 2019, comprenden aportes efectuados por los accionistas de la compañía para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización.

12.3 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias y pérdidas de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos, un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Ganancias y pérdidas años anteriores	(809,673)	(824,402)
Reserva de revaluación de propiedades	593,509	593,509
Otros superávit por revaluación	154,648	154,648
Otros resultados integrales	<u>23,276</u>	<u>(15,108)</u>
Total	<u>(38,240)</u>	<u>(91,353)</u>

Reserva de revaluación de propiedades. - La reserva de revaluación de propiedades surge en la revaluación de terrenos, edificios e instalaciones. Cuando los terrenos, edificios o instalaciones revaluados se venden, la proporción de la reserva de revaluación, que se relaciona directamente con esos activos se transfiere directamente a utilidades retenidas. Las partidas de otro resultado integral incluidos en la reserva de revaluación de propiedades no serán reclasificadas posteriormente a resultados del año.

El saldo de esta reserva sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Otros superávit por revaluación. - Revaluaciones de otros activos realizados por la Compañía.

Otros resultados integrales. - Representan las ganancias y/o pérdidas que surgen de nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos.

13. INGRESOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Exportaciones	16,528,916	15,064,518
Ventas locales	<u>1,530,678</u>	<u>757,316</u>
Total	<u>18,059,594</u>	<u>15,821,834</u>

14. GASTOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Fletes y movilización	1,516,552	1,618,621
Sueldos, beneficios sociales y otros	654,555	731,134
Depreciaciones	77,691	78,289
Servicios básicos	58,143	60,704
Mantenimiento y reparaciones	42,837	44,849
Suministros y materiales	38,240	21,693
Seguros y reaseguros	36,812	45,240
Alimentación	36,416	44,013
Impuestos, contribuciones y otros	29,163	62,470
Honorarios profesionales	17,858	42,929
Otros	<u>485,759</u>	<u>326,973</u>
Total	<u>2,994,026</u>	<u>3,076,915</u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de Riesgos Financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

15.1.1 Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

15.1.2 Riesgo de Liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,607	11,379
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>1,980,280</u>	<u>1,811,971</u>
Total	<u>1,981,887</u>	<u>1,823,350</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Préstamos, nota 8	2,828,423	1,867,255
Cuentas por pagar, nota 9	<u>817,017</u>	<u>1,856,050</u>
Total	<u>3,645,440</u>	<u>3,723,305</u>

15.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En el periodo de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas en sus reuniones.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Julio 8 del 2020) se produjeron varios eventos que en opinión de la Administración es necesario ser revelado. A continuación, se mencionan:

Cesión de Acciones

Con fecha 3 de enero del 2020, el Sr. Guido Mauricio Arroyo Valencia cede y transfiere la totalidad de sus participaciones, esto es 22,700 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 que posee en el capital de la Cia. Cepromar S.A. a favor de la Sra. Liliana Paola González Guevara.

Con fecha 10 de enero del 2020, el Sr. Freddy Manuel Muñoz Romero cede y transfiere la totalidad de sus participaciones, esto es 68,100 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 que posee en el capital de la Cia. Cepromar S.A. a favor de la Sra. Liliana Paola González Guevara.

Declaración Pandemia (Covid 19)

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaro la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (julio 8, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



www.garefconsulting.com