

**CEPROMAR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

## **1.- INFORMACION GENERAL**

La compañía es una Sociedad Anónima constituida mediante escritura pública otorgada ante Notario Vigésimo Primero del Cantón, doctor Marcos Díaz Casquete, el día 27 de diciembre de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 2 de enero de 2006, el inicio de sus actividades económicas fue el 10 de enero del 2006.

Su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor y menor y a la exportación de productos de la pesca, procesados y empacados para su venta y distribución.

### **Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de abril del 2019 del Representante Legal de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**2.1 Bases de presentación de los estados financieros.-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Moneda funcional y de presentación.-** Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda oficial en el Ecuador. Las cifras en los estados financieros y sus notas se presentan en dólares estadounidenses.

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Representa el efectivo disponible en caja y en bancos.

### **2.4 Activos y pasivos financieros**

#### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categoría: i) "Cuentas por cobrar comerciales" y ii) "Cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

**2.4.1.1 Activos financieros.-** Representa principalmente las cuentas por cobrar a los clientes de la compañía por las ventas al por mayor, a los cuales damos un plazo de entre 15 a 45 días para el pago de la deuda que tienen con la compañía.

(i) Cuentas por cobrar comerciales. - Corresponden principalmente a los montos adeudados por los clientes por las ventas y exportaciones de bienes en el curso normal de

**CEPROMAR S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

sus operaciones, estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

(ii) Otras cuentas por cobrar. - Estas cuentas corresponden a anticipos a proveedores y otros. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

(i) Obligaciones bancarias a corto y largo plazo. - Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultado integral en el rubro gastos financiamiento.

(ii) Cuentas por pagar proveedores. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

(iii) Otras cuentas por pagar. -Corresponde principalmente a provisiones y obligaciones pendientes de pago al cierre del ejercicio económico por prestamos provenientes de compañías relacionadas.

2.4.1.2 Pasivos financieros.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance.

**2.4.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior:**

Reconocimiento. - La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando es parte de los acuerdos que los generan y se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial y posterior. - Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los activos y pasivos como se describe a continuación:

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**CEPROMAR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**i.- Inventarios.** - Corresponde a las adquisiciones de productos de origen acuícola, de materiales de empaques, y productos terminados para la venta que tiene la compañía al 31 de diciembre del 2018, valorados al precio neto de realización

**ii.- Impuestos por cobrar.** - Corresponde a los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado y retenciones de Impuesto al Valor Agregado.

**iii.- Propiedades, Planta y Equipos.** - Corresponde a la planta en la que opera la compañía, y las maquinarias y equipos que utiliza la compañía para poder procesar los productos para la venta.

Las partidas de Planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Edificios e instalaciones	5%
Maquinarias, equipos y herramientas	10%
Muebles y equipos de oficina, planta y laboratorio	10%
Equipos de computación	33,33%

**iv.- Beneficios a los empleados.** - Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a Sueldos por pagar, vacaciones, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, participación de los trabajadores en las utilidades, Desahucio y Jubilación Patronal, conceptos que se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en Ecuador.

**v. Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se

**CEPROMAR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**vi.- Impuesto sobre las ganancias.** - El cargo por impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% en el 2018 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por la Compañía.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**3. Cuentas comerciales por cobrar**

	Año 2018	Año 2017
Cuentas por Cobrar Clientes	870,011	1.123.467
Provisión cuentas incobrables	-	-
Total	<u>870,011</u>	<u>1.123.467</u>

**4. Inventario**

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2018	Año 2017
Materias Primas	104,216	157,396
Materiales de empaque	86,558	63,335
Productos Terminados producidos	234,899	453,325
Otros	7,297	6,346
Total	<u>432,970</u>	<u>680,402</u>

**CEPROMAR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**5. Otras cuentas por cobrar**

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2018	Año 2017
Empleados	7,081	9,424
Terceros	598,984	550,687
Reclamos Seguros (a)	0	528
Relacionadas	27,354	358
Otras cuentas por cobrar	25,454	110,675
Anticipos a proveedores	301,587	93,916
(-) Provisión otras cuentas incobrables	-18,500	-8,000
<b>Total</b>	<b>941,960</b>	<b>757,588</b>

(a) Reclamos Seguros. - en el periodo 2017 Seguros Condor indemnizó a la compañía por el siniestro ocurrido en noviembre del 2016:

Un resumen de la devolución por parte de la Aseguradora es como sigue:

	En US\$
Reclamo Lucro cesante	97,722.37
Reclamo siniestro	954,423.88
Indemnización	(937,370.19)
Otros descuentos	(6,602.07)
Pérdidas no reembolsadas	<u>(108,173.99)</u>
<b>Saldo</b>	<b>-</b>

**6. Activos por impuestos corrientes**

Corresponde a crédito Tributario por (I.V.A) por US\$ 96.734 y Retenciones de I.V.A. por US\$ 3,031 el cual puede ser devuelto por la Administración tributaria a los Exportadores Habituales dentro de los 5 años siguientes a la fecha de vencimiento de las declaraciones tributarias, conforme lo establece el Art. N° 55 del Código Tributario. Un resumen del saldo de crédito tributario de I.V.A. es como sigue:

**7. Propiedades, Planta y Equipos**

Un movimiento de las propiedades, planta y equipo del periodo es como sigue:

**CEPROMAR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>Costo o valor razonable:</u>	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles y Equipos de oficina	Herramientas y Maquinarias	Equipos de computación y comunicación	Muebles y Equipos de Planta	Muebles y Equipos de Laboratorio	Vehículo	Const. en proceso	Total
Al 1 enero 2018	174,648	761,816	301,793	57,386	47,588	36,523	50,094	12,819	24,001	90	1,466,758
Adiciones	-	2395	11,050	8,404	-	6,853	-	520	-	-	29,222
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	(984)	-	(260)	-	(90)	(1334)
Revalorizaciones	153,102	440,407	-	-	-	-	-	-	-	-	593,509
Al 31 diciembre 2018	327,750	1.204,618	312,843	65,790	47,588	42,392	50,094	13,079	24,001	-	2.088,155
<u>Depreciación:</u>											
Al 1 enero 2018	-	(85,961)	(65,443)	(22,486)	(6,143)	(20,338)	(6,527)	(1,905)	(4,801)	-	(213,604)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(38,008)	(13,789)	(9,935)	(3,094)	(7,716)	-	(946)	(4,801)	-	(78,289)
Bajas	-	-	-	-	-	300	-	46	-	-	346
Al 31 diciembre 2018	-	(123,969)	(79,232)	(32,421)	(9,237)	(27,754)	(6,527)	(2,805)	(9,602)	-	(291,547)
<u>Importe neto en libros:</u>											
Al 31 diciembre 2018	327,750	1.080,649	233,611	33,369	38,351	14,638	43,567	10,274	14,399	-	1.796,608

**CEPROMAR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**8. Obligaciones financieras**

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2018	Año 2017
Corporación Financiera Nacional (a)	166,563	211,250
Gestomatic Rigel (b)	608,313	500,851
<b>Total</b>	<b>774,876</b>	<b>712,101</b>

(a) Corresponde a los préstamos contraídos con la Corporación Financiera Nacional (CFN) en abril 2014, con un interés nominal del 9,7612% amortizable mensualmente, a un plazo de 8 años. Los intereses se registran con cargo a resultados del ejercicio, en el periodo que se devengan.

(b) Corresponde a préstamos contraídos con Gestomatic, por préstamos a corto plazo a con una tasa de interés de entre el 2,00%, 2,50% y 2,75% mensuales.

**9. Proveedores**

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2018	Año 2017
Proveedores locales	1.056,556	822,359
<b>Total</b>	<b>1.056,556</b>	<b>822,359</b>

**10. Impuestos por pagar**

Corresponde a las retenciones de IVA, retenciones de Renta y Convenio de Cuotas de Anticipo de Impuesto a la Renta de los meses de julio y septiembre del 2017 y año 2018 que la compañía adeuda a la Administración Tributaria.

Las deudas por retenciones de IVA y Retenciones en la Fuente no incluyen intereses por mora, por el retraso de estas obligaciones tributarias, sumando un total por pagar a la Administración Tributaria por US\$ 111,999.

**11. Otras cuentas por pagar**

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2018	Año 2017
Terceros	425,984	119,771
Provisiones de gastos	47,407	56,834
Reembolsos de gastos	1,743	616
Pacific Heart	323,534	856,943
<b>Total</b>	<b>798,668</b>	<b>1.034,164</b>

**CEPROMAR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Terceros. - Corresponde principalmente a saldos por pagar con proveedores, con los cuales mantenemos convenios de pagos, por las deudas contraídas en periodos anteriores y el corriente.

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde el saldo neto por pagar a la compañía relacionada del exterior, producto de préstamos, cobros y otras operaciones mantenidas con esta compañía.

**12. Obligaciones por beneficios a los empleados**

	Año 2018	Año 2017
Sueldos por Pagar	19,987	3,676
Décimo Tercer Sueldo	4,519	2,855
Décimo Cuarto Sueldo	14,340	11,010
Vacaciones	27,129	15,248
Fondos de Reserva	2,579	965
Aportes Patronales IESS	16,374	4,990
Aportes Personales IESS	12,804	3,847
Préstamos Quirografarios	7,661	1,534
Otros Sueldos	0	329
Participación Utilidades 2017	0	2,380
Multas, faltas y atrasos	526	25
Liquidación de Haberes	1,763	2,125
<b>Total</b>	<b>107,681</b>	<b>48,986</b>

Un resumen del saldo por provisiones por Desahucio y Jubilación Patronal, provisionados al cierre del ejercicio económico es como sigue:

	Desahucio	Jubilación Patronal	Total
Obligación al 1 enero 2018	16,385	14,332	30,716
Pagos de beneficios realizados	(3,703)	-	(3,703)
Acumulación (o devengo) adicional	8,110	5,822	13,932
<b>Obligación al 31 diciembre 2018</b>	<b>20,792</b>	<b>20,154</b>	<b>40,945</b>

**13. Préstamos**

Empresas relacionadas. - corresponde a los préstamos otorgados por las compañías relacionadas nacionales como fuente de financiamiento, para las operaciones de la compañía.

**CEPROMAR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Año 2018	Año 2017
Grupocool S.A.	791,328	791,328
Gestiorbi	136,498	136,498
Jaime Gonzalez	101,154	101,154
Friopac	63,400	28,723
<b>Total</b>	<b>1.092,380</b>	<b>1,057,703</b>

**14. Capital social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprenden 181.600 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>%</b>
Gestiorbi S.A. (a)	Ecuatoriana	90.800	50%
Muñoz Romero Freddy Manuel	Ecuatoriana	68.100	38%
Arroyo Valencia Guido Mauricio	Ecuatoriana	22.700	13%
<b>Total</b>		<b>181.600</b>	<b>100%</b>

(a) Gestiorbi S.A. se encuentra representada legalmente por la Sra. Liliana Gonzalez Guevara de nacionalidad ecuatoriana.

**15. Ingresos de actividades ordinarias**

Un resumen de los ingresos ordinarios de la compañía es como sigue:

	Año 2018
Exportaciones	15.195,660
Venta de bienes	370,035
Venta de servicios	256,137
<b>Total</b>	<b><u>15,821,832</u></b>

**CEPROMAR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**16. Costo de Ventas**

Se compone de la siguiente manera:

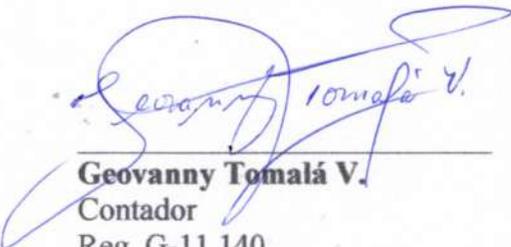
		<b>Monto En US\$</b>
(+) <u>Costos de Producción</u>		<b>7,539,495</b>
	7,105,725	
Costo de Conversión		
Costo de la Materia Prima Consumida		
(+) Mano de Obra Directa		
(+) Costos Indirectos De Fabricación (CIF)	<u>433,770</u>	
(+) Inventario Inicial de Productos en proceso		0
= <b>Total Costos de los Productos en Proceso</b>		<u><b>7,539,495</b></u>
(-) Inventario Final de Productos en Proceso		(468)
= <b>Costo de Productos Terminados</b>		<u><b>7,539,027</b></u>
(+) Inventario Inicial de Productos Terminados		454,047
= <b>Costo de los Productos Disponibles para la Venta</b>		<u><b>7,993,074</b></u>
(+) Compras de Productos Terminados no producidos		4,390,246
Inventario Final de Productos Terminados no		
(-) producidos		(187)
(-) Inventario Final de Productos Terminados		(234,712)
= <b>Costo de los Productos Vendidos</b>		<u><b>12,148,420</b></u>
(+) Ajustes		130,349
<b>Costo de Ventas</b>		<u><u><b>12,278,769</b></u></u>

**CEPROMAR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**17. Gasto por impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias del año 2018, corresponde al 25% de la utilidad o pérdida contable, menos participación a trabajadores, más los gastos no deducibles del periodo y otras deducciones permitidas por la normativa fiscal vigente. Un resumen del impuesto causado es como sigue:

<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>(384,024.80)</b>
(-) Participación a Trabajadores 15%	-
<b>Resultado del Ejercicio antes Impuesto a la Renta</b>	<b>(384,024.80)</b>
(+) Gastos no deducibles	511,242.27
(-) Beneficios Tributarios adicionales	-
<b>Base Imponible para Imp renta</b>	<b>127.217,47</b>
(-) Impuesto a la Renta causado 25%	90,206.84
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>(474.231,64)</b>



**Geovanny Tomalá V.**  
Contador  
Reg. G-11.140