

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 empaçados para su venta y distribución.

Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de fecha 23 de abril del 2020 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 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.

(iii) 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.

(iv) 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.

(v) 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:

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 2019, valorados al costo.

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 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 2019 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 2019	Año 2018
Cuentas por Cobrar Clientes	394,407	870,011
Provisión cuentas incobrables	-	-
Total	394,407	870,011

4. Inventario

	Año 2019	Año 2018
Materias Primas	-	104,216
Materiales de empaque	63,083	86,558
Productos Terminados producidos	116,725	234,899
Otros	10,259	7,297
Total	190,067	432,970

5. Otras cuentas por cobrar

	Año 2019	Año 2018
Empleados	4,076	7,081
Terceros	1,032,948	598,984
Reclamos Seguros (a)	-	-
Relacionadas	-	27,354
Otras cuentas por cobrar	39,952	25,454
Anticipos a proveedores	541,093	301,587
(-) Provisión otras cuentas incobrables	(32,196)	(18,500)
Total	1,585,873	941,960

6. Activos por impuestos corrientes

Corresponde a crédito Tributario por (I.V.A) por US\$ 65,809 y Retenciones de I.V.A. por US\$ 6,602 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.

7. Propiedades, Planta y Equipos

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

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

	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
Costo o valor razonable:											
Al 1 enero 2019	327,750	1.204,618	312,843	65,790	47,588	42,392	50,094	13,079	24,001	-	2.088,155
Adiciones	-	182	1,804	7,550	-	6,734	-	-	-	10,952	27,222
Reclasificación	-	-	-	6,072	-	-	-	-	-	(6,072)	-
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,001)	(4,880)	(28,881)
Revalorizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 diciembre 2019	327,750	1.204,800	314,647	79,412	47,588	49,126	50,094	13,079	-	-	2.086,496
Depreciación:											
Al 1 enero 2019	-	(123,969)	(79,232)	(32,421)	(9,237)	(27,754)	(6,527)	(2,805)	(9,602)	-	(291,547)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(38,211)	(14,387)	(10,096)	(3,094)	(6,157)	-	(946)	(4,798)	-	(77,691)
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	14,400	-	14,400
Al 31 diciembre 2019	-	(162,180)	(93,619)	(42,517)	(12,331)	(33,911)	(6,527)	(3,751)	-	-	(354,838)
Importe neto en libros:											
Al 31 diciembre 2019	327,750	1.042,620	221,028	36,895	35,257	15,215	43,567	9,328	-	-	1.731,658

8. Obligaciones financieras

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Corporación Financiera Nacional (a)	-	166,563
Gestomatic Rigel (b)	323,376	608,313
Marielena de Inversiones (c)	668,183	-
Factormatic (d)	1,424,007	-
Total	2,415,566	774,876

(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. El préstamo fue pre cancelado en octubre del 2019.

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

(c) Corresponde a préstamo otorgado para aplicar de trabajo a una tasa de interés del 12% anual con vencimiento en el mes de junio del 2025.

(d) Corresponde a 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.

9. Proveedores

Corresponden importes pendientes de pago por adquisiciones de bienes y servicios que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 90 días. Se compone de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Proveedores locales	161,451	1.056,556
Total	161,451	1.056,556

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 2019 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\$ 78,186.

11. Otras cuentas por pagar

Se compone de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Terceros (a)	64,710	74,871
Anticipo de Clientes	554,006	351,113
Provisiones de gastos	25,830	47,407
Reembolsos de gastos	-	1,743
Pacific Heart (b)	-	323,534
Total	644,546	798,668

(a) 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.

(b) Corresponde el saldo neto por pagar a la compañía del exterior, producto de préstamos, cobros y otras operaciones mantenidas con esta compañía, que al cierre del ejercicio 2019 asciende a US\$ 0.

12. Obligaciones por beneficios a los empleados

	Año 2019	Año 2018
Sueldos por Pagar	-	19,987
Décimo Tercer Sueldo	1,553	4,519
Décimo Cuarto Sueldo	4,852	14,340
Vacaciones	12,192	27,129
Fondos de Reserva	1,959	2,579
Aportes Patronales IESS	17,227	16,374
Aportes Personales IESS	13,344	12,804
Préstamos Quirografarios	11,750	7,661
Participación Utilidades	3,726	0
Multas, faltas y atrasos	-	526
Liquidación de Haberes	20,865	1,763
Total	87,469	107,681

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 2019	20,792	20,154	40,945
Pagos de beneficios y liquidaciones anticipadas	(5,911)	(15,246)	(21,157)
Acumulación (o devengo) adicional	9,361	8,682	18,043
Pérdida (ganancia) actuarial	(15,151)	(7,988)	(23,139)
Obligación al 31 diciembre 2019	9,090	5,602	14,692

13. Préstamos

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

	Año 2019	Año 2018
Grupocool S.A.	244,205	791,328
Gestiorbi	136,499	136,498
Jaime Gonzalez	32,154	101,154
Friopac	-	63,400
Total	412,858	1.092,380

14. Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31-dic-2019 comprenden 181.600 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Siendo la composición accionaria del capital pagado **al 31-dic-2019 el siguiente:**

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

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

(b) Con fecha 10-ene-2020, el Sr Muñoz Romero Freddy cede y transfiere la totalidad de sus participaciones, esto es 68,100 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00, a favor de la Sra. Liliana Gonzalez Guevara.

(c) Con fecha 3-ene-2020, el Sr. Arroyo Valencia Guido cede y transfiere la totalidad de sus participaciones, esto es 22,700 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00, a favor de la Sra. Liliana Gonzalez Guevara.

Siendo la composición accionaria del capital pagado **al 31-ene-2020 el siguiente:**

Accionistas	Nacionalidad	Número de acciones	%
Gestiorbi S.A.	Ecuatoriana	90.800	50%
Gonzalez Guevara Liliana	Ecuatoriana	90.800	50%
Total		181.600	100%

15. Ingresos de actividades ordinarias

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

	Año 2019	Año 2018
Exportaciones	16.528,916	15.195,660
Venta de bienes	314,800	370,035
Venta de servicios	1,215,879	256,137
Total	<u>18,059,595</u>	<u>15,821,832</u>

16. Costo de Ventas

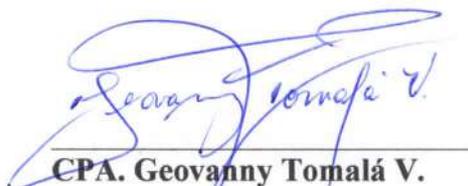
Se compone de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
(+) <u>Costos de Producción</u>	4,904,800	7,539,495
Costo de Conversión	104,216	7,105,725
Costo de la Materia Prima Consumida	4,535,801	
(+) Mano de Obra Directa	0	
(+) Costos Indirectos De Fabricación (CIF)	264,783	433,770
(+) Inventario Inicial de Productos en proceso	468	0
= Total Costos de los Productos en Proceso	<u>4,905,268</u>	<u>7,539,495</u>
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	0	(468)
= Costo de Productos Terminados	<u>4,905,268</u>	<u>7,539,027</u>
(+) Inventario Inicial de Productos Terminados	234,899	454,047
= Costo de los Productos Disponibles para la Venta	<u>5,140,168</u>	<u>7,993,074</u>
(+) Compras de Productos Terminados no producidos	9,926,321	4,390,246
(-) Inventario Final de Prod. Terminados no producidos	0	(187)
(-) Inventario Final de Prod. Terminados	(116,725)	(234,712)
= Costo de los Productos Vendidos	<u>14,949,764</u>	<u>12,148,420</u>
(+) Ajustes	0	130,349
Costo de Ventas	<u>14,949,764</u>	<u>12,278,769</u>

17. Gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año 2019, 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:

	Año 2019	Año 2018
Resultado del Ejercicio	24,842	(384,025)
(-) Participación a Trabajadores 15%	(3,726)	-
	<hr/>	<hr/>
Resultado del Ejercicio antes Impuesto a la Renta	21,116	(384,025)
(+) Gastos no deducibles	12,949	511,242
(-) Amortización Perdidas Tributarias	(8,516)	-
(+) Diferencia Temporal por Jubilación Patronal	18,041	-
	<hr/>	<hr/>
Base Imponible para Imp renta	43.590	127.217
(-) Impuesto a la Renta causado 25%	(10,898)	(90,207)
Gasto (Ingreso) por Impuesto Diferido	4,510	-
	<hr/>	<hr/>
Resultado neto del ejercicio	14.729	(474.232)



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