

COBEMARSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 05 de agosto del 2011, en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano, con un capital suscrito de US\$ 50,000.00 en acciones nominales a un valor de US\$ 1 cada una.

Mediante escritura pública se realiza una reforma de estatutos para realizar el aumento de capital a \$500.000 dividido en 500.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Su actividad principal es la importación, comercialización de toda clase de alimentos y bebidas tanto para el consumo humano como para el consumo animal. Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador, según se menciona en la Nota 16.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de **COBEMARSA S.A.** Han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo

COBEMARSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de la cuenta incluye lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	432.686	58.535
Bancos	147.959	539.470
Total	<u>580.645</u>	<u>598.005</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 40 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	234.496	392.175
Valores en transito	7.645	35.458
Cheques Protestados	12.137	
Total cuentas por cobrar clientes	<u>254.278</u>	<u>427.633</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la antigüedad que mantenían las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

COBEMARSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Antigüedad de Cuentas por cobrar:

Por Vencer	61,050.71	
0 a 30 días	90,160.62	52%
31 a 60 días	2,962.01	2%
61 a 90 días	14,937.22	9%
91 a 120 días	1,057.74	1%
121 a 360 días	35,832.93	21%
361 días en adelante	<u>28,495.50</u>	16%
	<u>234,496.73</u>	

7.1 Los siguientes saldos componen el grupo de cuentas y documentos por cobrar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	273.099	60.640
Anti y préstamos Trabajadores (2)	190.553	77.300
Préstamos Terceros	20.000	-----
Otras cuentas por cobrar	<u>48.912</u>	<u>117.117</u>
Total	<u>532.564</u>	<u>255.057</u>

- (1) Los anticipos a proveedores son compensados al momento que los proveedores proceden a la entrega de la factura y la terminación formal de los trabajos contratados.
- (2) Los préstamos a trabajadores no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 360 días.

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

5. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados con tarifa 0%	100.413	689.400
Productos terminados con tarifa 12%	1.073.491	3.040.188

COBEMARSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Total	1.173.905	3.729.588
--------------	------------------	------------------

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	2019	2018
Edificio e instalaciones(a)	128.992	128.992
Maquinarias	213.506	213.507
Vehículos	573.960	573.960
Equipo de computación	46.192	46.192
Muebles y enseres	48.892	48.891
Equipos de Seguridad	18.904	18.904
	<u>1.030.446</u>	<u>1.030.446</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(656.190)	(565.499)
	<u>374.256</u>	<u>464.947</u>

7. OBLIGACIONES BANCARIAS**10.1 Obligaciones Financieras C/P**

Composición al 31 de diciembre del 2019:

		12-31-2019		
Institución Financiera	Operación	US\$	Vencimiento	Tasa
BANCO PRODUBANCO		25.567		
Préstamo Banco Produbanco	CAR20300008811000	240.137	17-05-2022	8.13%
Préstamo Banco Produbanco	CAR20300008806000	206.080	05-17-2022	8.13%
Préstamo Banco Internacional	760301727	64.242	04-03-2022	11.79%
Préstamo Banco Internacional	760301726	158.338	12-07-2020	11.79%
Préstamo Banco Produbanco	CAR20300010087000	69.114	26-02-2020	8.95%
Préstamo Banco Guayaquil	1029518	101.613	18-04-2021	18.28%

COBEMARSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Préstamo Banco Produbanco	CAR20300011107000	486.942	10-01-2021	8.95%
Préstamo Banco Guayaquil	1032275	345.375	23-10-2020	8.95%
Total, Obligaciones		1.697.409		

10.2 Obligaciones Financieras L/P

Composición al 31 de diciembre del 2019

		12-31-2019		
Institución Financiera	Operación	US\$	Vencimiento	Tasa
Préstamo Banco Produbanco	CAR20300008811000	347.596	17-05-2022	8.13%
Préstamo Banco Produbanco	CAR20300008806000	298.299	05-17-2022	8.13%
Préstamo Banco Internacional	760301727	87.833	04-03-2022	11.79%
Préstamo Banco Internacional	760301726	216.481	12-07-2020	11.79%
Préstamo Banco Guayaquil	1029518	35.976	18-04-2021	18.28%
Préstamo Banco Produbanco	CAR20300011107000	440.843	10-01-2021	8.95%
Total, Obligaciones		1.427.028		

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2019	2018
Proveedores (1)	2.082.368	3.756.231
Otras cuentas por pagar (2)	779.794	1.375.432
Impuestos y Contribuciones (nota 12)	124.283	69.461
Cuentas por pagar accionista (nota 13)	115.862	47.073
	3.102.307	5.248.197

- (1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 y 60 días y no generan intereses, sin embargo, mantiene garantías sobre documentos con sus proveedores.

Antigüedad de Cuentas por pagar:

Por vencer	1,269,392.59	73%
------------	--------------	------------

COBEMARSA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

0 a 30 días 460,506.33 **27%**

1,729,898.92

Existe una diferencia de \$352,468.94 entre el auxiliar de cuentas por pagar y el libro mayor, que deberá ser regularizada en el siguiente periodo.

Los principales proveedores son:

Nestlé Ecuador S.A.	990,677.84
Unilever Andina Ecuador S.A	720,209.23
TOTALES	1,710,887.07

- (2) Representan valores adeudados a terceros que no generan intereses y son con vencimientos corrientes,

9. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tribut. de impuesto a la renta	99.675	60.269
Crédito Tributario por IVA	-----	65.860
Anticipo Impuesto a la Renta	21.399	-----
Total	<u>121.075</u>	<u>126.129</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones Impuesto a la renta	10.831	28.045
Retenciones de IVA e IVA	113.452	22.280
Otros impuestos por pagar	-----	19.136
Total	<u>124.283</u>	<u>69.461</u>

10. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo

Composición:

COBEMARSA S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación trabajadores en utilidades (1)	-----	22.397
Beneficios sociales (2)	74.999	104.032
Sueldos por pagar	155.910	36.314
Aportes a la seguridad social (3)	26.045	
	<u>256.954</u>	<u>147.743</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

(2) Comprende los Beneficios sociales que por ley tienen derecho todos los trabajadores anualmente.

(3) Corresponden a los aportes de la seguridad social pagados a la presentación de este informe.

11. PRINCIPALES SALDOS ENTRE COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas relacionadas se detallan a continuación:

	<u>Tipo</u>	<u>2019</u>
Cobeña Bravo Marcos Raúl	Deudor	552.375
Livemarsa S. A	Deudor	1.840.353
Milcover S. A	Deudor	280.801
Companyforti S. A	Deudor	200.500
Expormanabí	Deudor	4.402
		<u>2.878.431</u>
Marvecobe S. A	Acreedor	115.862
Cobeña Bravo Marcos Raúl	Acreedor	25.000
		<u>140.862</u>

12. PATRIMONIO**(a) Capital Social -**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está representado por 500.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1

COBEMARSA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

cada una, de las cuales se encuentran pagados el 100% del valor del capital autorizado.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2019:

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Cobeña Bravo Marcos Raúl	99.90%	499,500
Cobeña Palacios Sergio Raúl	0.10%	500
	100%	500,000

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	89.085	89.085
	<u>89.085</u>	<u>89.085</u>

(c) Utilidades acumuladas

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	767.036	689.207
Utilidad /Pérdida del Ejercicio	(724.307)	77.829
	<u>42.729</u>	<u>767.036</u>

Ajustes por adopción inicial de las NIIF -

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la

COBEMARSA S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el 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.

13. INGRESOS

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2019 y 2018 se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Ventar Tarifa 12%	11.298.746	15.172.509
Ingresos por Ventas Tarifa 0%	3.709.911	5.028.547
Otros Ingresos	315.022	1.233
	<u>15.323.679</u>	<u>20.202.289</u>

14. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Venta	12.525.724	16.496.685
Sueldos y salarios	1.773.157	1.750.476
Otros Gastos	218.524	209.054
Alquiler de transporte	688.530	749.547
Mantenimiento	78.817	134.105
Arriendo	102.652	76.276
Combustibles	35.724	32.661
Impuestos, contribuciones, multas y otros	19.280	19.631
Servicios profesionales	35.739	29.578
Servicios básicos	12.394	11.116
Suministros Materiales y repuestos	16.972	107.748
Seguros y Reaseguros	97.197	61.326
Depreciaciones	85.802	115.295
Gastos Financieros	357.474	259.481
VALOR TOTAL	16.047.986	20.052.979

19. CONTRATOS

(a) Contrato de comercialización

La Compañía no tiene firmado contratos de franquiciados, aunque son distribuidores autorizados de diferentes líneas de productos de consumos masivos. Sin embargo, se firman acuerdos comerciales con los proveedores exclusivos como NESTLE ECUADOR S.A Y UNILEVER ANDINA DEL ECUADOR S.A.