

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Información General

a) Descripción del negocio

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA fue constituida en Ecuador en octubre 03 de 1986 e inscrita en el registro mercantil el 31 de octubre de 1986 en el Cantón Guayaquil. Su actividad principal consiste en la compra, procesamiento y comercialización de pescados y mariscos sus exportaciones se realizan en un 99% a mercados internacionales de E.E.U.U., Países de Europa, Asia y América Latina.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en la Ciudadela Kennedy Norte, Calle Miguel H. Alcívar y Avenida Novena, Esquina, Condominio Plaza Center Piso 5to Oficina 503 y sus plantas de procesamiento se encuentran ubicadas en el Cantón Salinas, Parroquia Santa Rosa, Barrio La Concepción, Manzana 14 y en Construcción en Parroquia Chanduy , y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990834369001 y su dirección electrónica es www.promarosa.com

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 29 del 2018, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El

reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por Cobrar.- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de pesca, materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.
- Acciones de la Compañía.- Representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus accionistas tres Personas Naturales de origen ecuatoriano al 31 de diciembre del 2017.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de compra, limpieza, corte y procesamiento de pesca blanca y los comercializa a Clientes de E.E.U.U. Europa, Asia y América Latina, y compete en el mercado de pesca fresca y congelada con Cepromar, Pacífico Sur, Ocean Fish, Docapes, Expansión Corp. y Gondi entre otros.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de Seguro con Generali Compañía de Seguros, que cubren daños de sus activos y todo su personal se encuentra afiliado al IESS.

b) Efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias y son de libre disponibilidad.

c) Inventarios

Se registran al costo de adquisición, el que no excede el valor neto de realización, el costo se determina bajo el método del costo promedio. Las importaciones en tránsito se registran

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

al costo según factura del proveedor del exterior más los costos de nacionalización incurridos.

El inventario de producto terminado incluye los costos de compra de pesca fresca, más materiales de exportación, costos de mano de obra y fabricación.

d) Gastos Pagados por Anticipados

Se registran al costo, y lo constituyen póliza de seguros adquiridos localmente, amortizados en línea recta y depósitos en garantías por uso de contenedores.

e) Propiedades y equipos netos

Se registran al costo de adquisición re-expresado y convertida en dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

f) Provisión para Jubilación Patronal y desahucio.

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado (ACTUARIA CONSULTORES C. LTDA.).

g) Reconocimiento de ingresos y costos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de inventarios han sido transferidos al cliente y los costos son registrados en base al método del devengado.

h) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

i) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2017 para Sociedades.

j) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de las entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) **Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Bancos	167.699	105.374
Caja	6.183	2.438
Total	173.882	107.812

(4) **Activos Financieros, netos.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Clientes	808.950	1'080.552
Cuentas por cobrar relacionadas,	65.193	102.227
Otras cuentas por cobrar	450.834	555.563
(-) Provisión de cuentas incobrables	(12,064)	(12,064)
Total	1'312.913	1'726.278

Al 31 de diciembre del 2017, representan el saldo por cobrar a clientes por ventas de productos elaborados y no devengan intereses.

(5) **Existencias.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Productos Terminados	1'318.801	997.308

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Materia Prima	4.730	135.678
Insumos y Materiales	187.678	54.310
Total	1,511.209	1,187.296

(6) **Activo por impuesto corriente.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
IVA Crédito tributario	86.125	110.576
Nota de crédito desmaterializada	2.994	10.527
Total	89.119	121.103

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, corresponden al crédito tributario originado en la compra locales de bienes y servicios, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía, además por ser exportador habitual tiene derecho a solicitar la devolución del impuesto.

(7) **Propiedad, maquinaria y equipos netos.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2017	2016
	(Dólares)	
Terreno	402.640	402.640
Edificios	672.808	671.643
Instalaciones	1,493.599	1,374.539
Muebles y enseres	193.455	131.462
Maquinarias y equipos	2,308.382	2,125.287
Equipos de computación	106.880	101.429
Vehículos	691.496	678.626
Otros activos	705.015	654.483
Construcciones en proceso	29.117	
Subtotal	6,603.392	6,140.109
Menos: Depreciación Acumulada	(2,884.446)	(2,549.396)
Total	3,718.946	3,590.713

(8) Obligaciones Bancarias Corto Plazo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Prestamos financieros		
Corporacion Financiera Nacional		
Al 8.03% interes anual con vencimiento marzo 2017 a 180 dias		214,000.00
Al 7.63% interes anual con vencimiento marzo 2017 a 180 dias		100,000.00
Provision interes por pagar	5,113.00	7,472.00
Banco de Pichincha		
Al 8.94% interes anual con vencimiento enero 2018 a 180 dias	47,014.00	
Al 8.95% interes anual con vencimiento enero 2018 a 180 dias	46,509.00	
Al 8.95% interes anual con vencimiento febrero 2018 a 180 dias	30,332.00	
Al 8.94% interes anual con vencimiento enero 2018 a 180 dias	42,311.00	
Al 8.95% interes anual con vencimiento febrero 2018 a 180 dias	44,829.00	
Al 8.94% interes anual con vencimiento mayo 2018 a 180 dias	150,000.00	
Al 8.94% interes anual con vencimiento junio 2018 a 180 dias	80,000.00	
Al 8.94% interes anual con vencimiento abril 2017 a 180 dias		69,000.00
Al 8.94% interes anual con vencimiento febrero 2017 a 180 dias		144,000.00
Al 8.95% interes anual con vencimiento abril 2017 a 180 dias		70,000.00
Al 8.95% interes anual con vencimiento marzo 2017 a 180 dias		91,000.00
Total prestamos financieros	446,108.00	695,472.00

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Maquinarias de Proceso de Pesca e instalaciones en Chanduy garantizan préstamos de la C.F.N. según contrato de prenda industrial e hipoteca abierta firmado.

En Noviembre 30 del 2017, la Corporación Financiera Nacional mediante Contrato de Préstamos denominado "Capital de Trabajo", concede a favor de la Compañía un préstamo por \$ 500.000,00 a una tasa del 7,65% nominal reajutable en base a Regulaciones del Banco Central, a un plazo de 1440 días.

(9) **Factoring post embarque.**

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa mantiene convenio con Banco Internacional de Costa Rica S.A. por un total de \$1'407.031, monto que respaldado con financiamiento de post-embarque de exportaciones.

(10) **Obligaciones con trabajadores.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios Sociales</u>		
Sueldos por pagar	42.935	36.551
Décimo tercer sueldo	12.784	4.949
Décimo cuarto sueldo	18.390	9.445
Participación de trabajadores	1.085	20.609
Vacaciones	28.103	34.025
Total	118,653	193,527

(11) **Pasivos corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Proveedores	1'036.341	712.549
Otras cuentas por pagar	129.942	249.798
Total	1'166.283	962.347

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(12) Obligaciones Bancarias Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Banco de Pichincha		
Al 8,94% vence octubre 2022	118,407.00	
Corporación Financiera Nacional		
Al 7,74% vence Enero 2018	14,882.00	213,256.00
Al 8,40% vence Octubre 2019	32,104.00	48,854.00
Al 8,40% vence Octubre 2019	606,739.00	857,803.00
Al 7,65% vence Octubre 2021 500.000	500,000.00	
Total	1,272,132.00	1,119,913.00
Menos		
Vencimiento corriente deuda a largo plazo	425,084.00	466,188.00
Total deuda a largo plazo	847,048.00	653,725.00

(13) Provisión por Jubilación y Desahucio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el movimiento de la provisión fue como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Provisión Fondo Jubilación y Bonificación Desahucio	157,648.00	125,788.00

El Código de trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicios para una misma compañía. De acuerdo a lo previsto en tal Código los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración recibida en los últimos cinco años previos a retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$ 20 si el trabajador es beneficiario de

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

la jubilación del IESS y de US\$ 30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

(14) Otros pasivos no corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Otros pasivos no corrientes	381.808	406.798
BICSA Factoring pre embarque	399.940	226.556
Total	781.748	633.354

(15) Capital.

Está constituida al 31 de diciembre del 2017 por 835,607 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una.

Los accionistas de la compañía son los siguientes:

	<u>Participación</u> (Dólares)	<u>Total</u>	<u>%</u>
CALLE PINO ENRIQUE OLMEDO	271,087	194,922	33.32%
PAEZ PINO CARLA FABIOLA	311,352	195,098	33.35%
PAEZ PINO XIMENA ALEXANDRA	271,168	194,980	33.33%
Total	853,607	585,000	100%

(16) Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(17) Resultados acumulados

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(18) Participación de Trabajadores.

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, antes del Impuesto a la Renta.

(19) Impuesto a la Renta por Pagar

El movimiento del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Utilidad Contable antes de impuesto a la renta	6,146.00	116,785.00
Impuesto a la renta	1,352.12	25,692.70
Efecto gastos no deducibles	78,299.00	41,089.00
Impuesto a la ganancia calculado	79,651.12	66,781.70
Anticipo impuesto a la renta		
Anticipo calculado	91,301.00	64,901.00
(-) Rebaja del anticipo	1,004.00	
Anticipo impuesto a la renta despues de rebaja	90,297.00	64,901.00
Gasto Impuesto a las ganancias	90,297.00	66,781.70

(20) Juicios de Impugnación

El Servicio de Rentas Internas mediante liquidación de pagos de diferencias No RLS-GTRLP2006-00073 del 24 DE Mayo del 2006 determinó diferencias de Impuesto a la renta por US\$ 470.096.31 y Anticipos de Impuesto a la Renta del año 2005 por US\$ 243.602.88. El 20 de Enero del 2017, la Compañía interpuso, ante los Señores Magistrados de la

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

CORTE CONSTITUCIONAL DEL ECUADOR, una Acción Extraordinaria de Protección, por la Sentencia de Casación, misma que fue admitida por la Sala el 23 de Junio de 2017 .

En Mayo 5 del 2017 el Servicio de Rentas Internas resolvió con Acta de Determinación Tributaria No.24201724900420232 por Impuesto a la Renta año 2013 una Glosa a la Compañía por US\$ 5.821.18, valor que fue cancelado el 24 de Agosto de 2017 en su totalidad más intereses y recargo dando un total por \$9.229.76.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2014 al 2016 no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.