PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018

(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 Planta ubicada en Parroquia Chanduy, asignado por el Servicio de Rentas Internas con 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 20 del 2019, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Socios 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

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

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 es 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 socios tres Personas Naturales de origen ecuatoriano al 31 de diciembre del 2018.

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 compite 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 en una misma institución. La compañía este año no realizó 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 2018 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

(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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Bancos	48.848	167.699
Caja	1.032	6.183
Total	49.880	173.882

(4) Activos Financieros, netos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Clientes	578.941	808.950
Cuentas por cobrar relacionadas,		65.193
Otras cuentas por cobrar	137.231	450.834
(-) Provisión de cuentas incobrables	(8.801)	(12,064)
Total	707.371	1'312.913

Al 31 de diciembre del 2018, representan el saldo por cobrar a clientes por ventas de productos elaborados y no devengan intereses.

(5) Existencias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Productos Terminados	588.577	1'318.801

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

Materia Prima	1'584.681	4.730
Insumos y Materiales	202.574	187.678
Total	2'375.832	1,511.209

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
IVA Crédito tributario	49.781	86.125
Nota de crédito desmaterializada		2.994
Total	49.781	89.119

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Terreno	421,640	402.640
Edificios	672.808	672.808
Instalaciones	1,693.235	1,493.599
Muebles y enseres	193.455	193.455
Maquinarias y equipos	2,438.835	2,308.382
Equipos de computación	113.680	106.880
Vehículos	839.975	691.496
Otros activos	714.633	705.015
Construcciones en proceso	29.117	29.117
Subtotal	7'117.378	6,603.392
Menos: Depreciación Acumulada	(3'255.497)	(2,884.446)
Total	3,861.881	3,718.946

(8) Obligaciones Bancarias Corto Plazo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Banco Pichincha	año 2018	año 2017
vcto. Enero 2018		47,014.00
vcto. Enero 2018		46,509.00
vcto. febrero 2018		30,332.00
vcto. Enero 2018		42,311.00
vcto. febrero 2018		44,829.00
vcto. mayo 2018		150,000.00
vcto.junio 2018		80,000.00
vcto. Enero 2019	38,168.00	
vcto. Enero 2019	62,433.00	
vcto.febrero 2019	35,893.00	
vcto.febrero 2019	51,564.00	
vcto. marzo 2019	37,915.00	
vcto. Abril 2019	162,000.00	
vcto. Abril 2019	65,000.00	
vcto. mayo 2019	85,000.00	
vcto. junio 2019	100,000.00	
vcto. junio 2019	100,000.00	
provision interes		5,113.00
total prestamos	737,973.00	446,108.00

(9) Factoring post embarque.

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa mantiene convenio con Banco Internacional de Costa Rica S.A. por un total de \$1'483.909.05, monto que respaldado con financiamiento de post-embarque de exportaciones.

(10) Obligaciones con trabajadores.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
<u>Beneficios Sociales</u>		
Sueldos por pagar	38.738	42.935
Décimo tercer sueldo	38.396	12.784
Décimo cuarto sueldo	19.568	18.390

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

Participación de trabajadores	28.333	1.085
Vacaciones	34.986	28.103
Total	160.021	103.297

(11) **Pasivos corrientes.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Proveedores	926.418	1'036.341
Otras cuentas por pagar	42.186	26.069
Relacionadas	530	10.661
Impuestos por pagar	101.277	93.212
Total	1'070.411	1'166.283

(12) **Obligaciones Bancarias Largo Plazo.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Banco de Pichincha		
Al 8,95% vence octubre 2022	98.337	118.407
Banco Bolivariano		
A 8,83% interés anual vcto.Set.2023	81.599	
Corporación Financiera Nacional		
Al 7.74% vence Enero 2018	0.00	14.882
Al 8,40% vence Octubre 2019	15.354	32.104
Al 8,40% vence abril 2020	355.675	606.739
Al 7.65% vence Octubre 2021	400.000	500.000
Total	950.965	1,272.132
Menos		
Vencimiento corriente deuda a largo plazo	457.059	425.084

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

Total deuda a largo plazo	493.906	847.048
----------------------------------	----------------	----------------

(13) Provisión por Jubilación y Desahucio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de la provisión fue como sigue:

	US\$	
	2018	2017
Provisión Fondo Jubilación y Bonificación Desahucio	152.015	157.648

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 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 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Otros pasivos no corrientes	325.795	381.808
BICSA Factoring pre embarque	400.000	399.940
Total	725.795	781.748

(15) Capital.

Está constituida al 31 de diciembre del 2018 por 853,607 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>	<u>%</u>
-----------------------------	-----------------

PROMAROSA PRODUCTOS DEL MAR SANTA ROSA COMPAÑÍA LIMITADA

Notas a los estados financieros

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

	(Dólares)	
CALLE PINO ENRIQUE OLMEDO	271,087	33.32%
PAEZ PINO CARLA FABIOLA	311,352	33.35%
PAEZ PINO XIMENA ALEXANDRA	271,168	33.33%
Total	853,607	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

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios 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\$	
	2018	2017
Utilidad Contable antes de impuesto a la renta	160.554	6.146
Impuesto a la renta	35.322	1.352
Efecto gastos no deducibles	60.627	78.299
Impuesto a la ganancia calculado	95.949	79.651
Anticipo impuesto a la renta		
Anticipo calculado	92.950	91.301
(-) Rebaja del anticipo	0.00	1.004

Anticipo impuesto a la renta después de rebaja	95.950	90.297
Gasto Impuesto a las ganancias	95.948	90.297

(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.

Promarosa Cia. Ltda. acogiéndose a Ley de Remisión intereses y multas procedió el 7 de Noviembre 2018 a presentar desistimiento de la Accion Extraordinaria de protección No. 0154-17-EP y posteriormente a la cancelación total de diferencia No RLS-GTRLP2006-00073 del 24 DE Mayo del 2006 por \$713.699.19, en las siguientes fechas:

Fecha pago	Valor	Forma de pago
20/11/2018	\$ 11,288.57	compensación resolución DZ5-COBRCMC18-00000282
22/11/2018	\$ 458,807.74	Banco Bolivariano
13/12/2018	\$ 116,251.58	Banco Bolivariano
13/12/2018	\$ 5,549.86	nota de crédito desmaterializada
18/12/2018	\$ 121,801.44	Banco Bolivariano
TOTAL	\$ 713,699.19	