

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

---

(1) a) **Descripción del negocio**

COMERCIALIZADORA PROMAPEFAR CIA. LTDA., fue constituida en Ecuador en Enero 10 del 2005 e inscrita en el registro mercantil del cantón Cuenca en Febrero 1 del 2005, su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos de consumo masivo diversos tales como: pulpa de fruta, helados de la marca topsy y camarones congelados entre otros productos.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en el Cantón Cuenca, provincia de Azuay, Parroquia San Blas, Calle: Av. Hurtado de Mendoza Número 4-55, Intersección Av. De Los Andes frente a Chicago Car y con RUC: 0190327515001

Los ingresos por ventas a clientes ascendieron a US\$ 419,846 y US\$ 416,020 durante los años 2018 y 2017 respectivamente.

b) **Situación Actual País**

La proforma 2019 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.500 millones menos que la de este año.

Sin embargo, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en su comunicado, sostiene que la proforma, que fue enviada ayer a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en 'derivados deficitarios'. Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con dicho rubro, la proforma 2019 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.853 millones de este año. Es decir, 946 millones más que la proforma 2018.

"La cuenta CFDD alcanza los 4.841 millones, superior a la registrada el año pasado en 1.700 millones, fruto del incremento previsto en los precios de los derivados", dice el MEF.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % "debido a la optimización" y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para Salud, Educación, Policía y Bienestar Social.

También hay una reducción "significativa" de gastos en 'bienes y servicios', en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

La medida, según el comunicado del MEF, "demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año".

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

---

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0.9%, Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación a Diciembre del 2018 cerró en 0.27% y en año 2017 cerró en -0.20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.10% a diciembre del 2018 y 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0.50 %con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

## **(2) Resumen de Principales Políticas Contables**

### **Bases de presentación**

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF. para Pymes.

### **Declaración Explícita**

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros, los mismos que fueron aprobados el 11 de Enero del 2019 por la Junta General de Accionistas.

### **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.

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

---

### **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 efectuar la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes facturados.
- Cuentas por Pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso comercial y administrativo.
- Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan COMERCIALIZADORA PROMAPEFAR CIA. LTDA, tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

### **Mercado**

La compañía opera en el mercado de consumo masivo de productos congelados pulpas de frutas, helados y camarones congelados

### **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**

La compañía mantiene afiliados al IESS. A su personal de ventas y administración.

#### **a) Efectivo en Bancos**

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo los saldos en cuentas corrientes de Bancos locales.

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

---

**b) Propiedad, Maquinarias, Equipos de Computación y Vehículos netos**

Los maquinarias, equipos de computación, y Vehículos netos (excepto Terreno) se registran al costo de adquisición y convertido a 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 el siguiente porcentaje anual:

|                        |     |
|------------------------|-----|
| Muebles y Enseres      | 10% |
| Máquinas y Equipos     | 10% |
| Equipos de Computación | 33% |
| Vehículos              | 20% |

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de muebles y equipos se reconocen como gastos cuando incurrir.

**c) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos se registran una vez emitida la factura al cliente mediante el sistema de facturación electrónica y se transfieren los riesgos al consumidor final.

Los costos de ventas se registran en base a los costos promedios de las compras de inventarios disponibles para la venta.

Los gastos de administración, se llevan por el método del costo acumulado de los servicios adquiridos.

**d) Participación de Trabajadores**

La compañía, reconoce con cargo a resultados, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades.

**e) 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 las empresas pequeñas y del 22% en el año 2017 para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

**f) Uso de Estimaciones**

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. 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.

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

**(3) Efectivo en Bancos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a saldo que se mantiene en Caja y tres cuentas corrientes de Bancos locales (Pichincha y Guayaquil), los mismos que están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

| <b>Diciembre 31.</b> | <b>2018</b>      | <b>2017</b>   |
|----------------------|------------------|---------------|
|                      | <b>(Dólares)</b> |               |
| Pichincha            | 13.128           | 24.960        |
| Guayaquil            | 3.566            | 74.472        |
| <b>Total</b>         | <b>16.694</b>    | <b>99.432</b> |

**(4) Clientes**

Un detalle de las cuentas por cobrar clientes de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

| <b>Diciembre 31.</b> | <b>2018</b>      | <b>2017</b>  |
|----------------------|------------------|--------------|
|                      | <b>(Dólares)</b> |              |
| Clientes             | 0                | 8.696        |
| <b>Total</b>         | <b>0</b>         | <b>8.696</b> |

La compañía espera cobrar el 100% de sus facturas pendientes de cobro al 31 de Diciembre del 2017 y no realiza provisión de cuentas incobrables para el año 2018.

**(5) Inventarios**

Un detalle de Inventarios por los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

| <b>Diciembre 31.</b>        | <b>2018</b>      | <b>2017</b>    |
|-----------------------------|------------------|----------------|
|                             | <b>(Dólares)</b> |                |
| Productos Topsy             | 20.022           | 41.921         |
| Productos Helados Salcedos  | 23.392           | 30.042         |
| Camarones Congelados        | 6.805            | 13.089         |
| Pulpas de Frutas Congeladas | 0                | 20.511         |
| <b>Total</b>                | <b>50.219</b>    | <b>105.562</b> |

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

(6) **Propiedad, Maquinarias, Equipos y Vehículos netos**

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

|                        |      | Saldos al<br>31/12/2017 | Adiciones | Saldos al<br>31/12/2018 |
|------------------------|------|-------------------------|-----------|-------------------------|
| Detalle:               |      |                         |           |                         |
| Terreno                | US\$ | 257.026                 | -         | 257.026                 |
| Maquinarias y Equipos  |      | 28.289                  | -         | 28.289                  |
| Equipos de Computación |      | 1.740                   | -         | 1.740                   |
| Vehículos              |      | 236.132                 |           | 236.132                 |
| Total Costo            | US\$ | 523.187                 | -         | 523.187                 |
| Depreciación           |      |                         |           |                         |
| Acumulada              | US\$ | (150.387)               | (3.075)   | (153.461)               |
| Activos Netos          | US\$ | 372.800                 | (3.075)   | 369.726                 |

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

(7) **Obligación Bancaria**

Un detalle de la Obligación Bancaria al 31 de Diciembre de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

| Diciembre 31.                       | 2018          | 2017          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
|                                     | (Dólares)     |               |
| <b>Préstamo Bancario</b>            |               |               |
| Banco Guayaquil Operación No 986640 | 31.649        | 47.473        |
| Vence en Diciembre 15 del 2020      |               |               |
| Tasa del 11,23% anual               |               |               |
| Dividendos de \$ 1,319 por mes      |               |               |
| <b>Porción corriente</b>            | (13.308)      | (15.824)      |
| <b>Total</b>                        | <b>18.341</b> | <b>31.649</b> |

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

**(8) Pasivos Financieros (Proveedores)**

Un detalle de los saldos por pagar a los proveedores de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

| <b>Diciembre 31.</b>               | <b>2018</b>      | <b>2017</b>   |
|------------------------------------|------------------|---------------|
|                                    | <b>(Dólares)</b> |               |
| <b>Proveedores</b>                 |                  |               |
| PLANTA HORTIFRUTICOLA AMBATO C. A. | 21.991           | 27.778        |
| CORPCECREAM S. A.                  | 33.758           | 42.640        |
| IP SANTA PRISCILA S. A.            | 6.650            | 8.400         |
| <b>Total</b>                       | <b>62.400</b>    | <b>78.818</b> |

**(9) Pasivos por Impuestos a la Renta**

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se determinó como sigue:

| <b>Diciembre 31.</b>                               | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Resultados antes de participación e impto.         | 913,0       | (23.664)    |
| 15% participación de trabajadores                  | (137,0)     | -           |
| Más gastos no deducibles                           | -           | -           |
| Base imponible sobre utilidades<br>no reinvertidas | 776         |             |
| Impuesto a la renta causado por<br>el 22%          | (171)       |             |

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2016 al 2018 no han sido revisadas por el SRI. De acuerdo a disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del Impuesto a la Renta, siempre y cuando declare dentro de los plazos de ley establecidos con sus obligaciones tributarias.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22 al 28% de acuerdo a la composición accionaria del capital y cumplimientos de información en los plazos requeridos por el Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 los saldos por retenciones de impuestos pendientes de pago representan US\$ 2,426 y US\$ 3,235 respectivamente

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

**(10) Cuentas por Pagar Accionistas**

Los saldos por pagar al Accionista Mayoritario al 31 de diciembre por los años 2018 y 2017 se describen a continuación:

| <b>Diciembre 31.</b>   | <b>2018</b>      | <b>2017</b>    |
|------------------------|------------------|----------------|
|                        | <b>(Dólares)</b> |                |
| <b>Accionistas</b>     |                  |                |
| Manuel Pesantez Farfán | 98.566           | 215.838        |
| <b>Total</b>           | <b>98.566</b>    | <b>215.838</b> |

Los saldos por pagar al Sr. Manuel Pesantez Farfán no devengan intereses y corresponden a préstamos para capital de trabajo.

Durante el año 2018 y 2017 se cancelaron Gastos por al Señor Manuel Pesantez Farfán \$ 4.841 y 4.703 y se realizaron compras de productos a partes relacionadas por \$ 46.351 y \$ 5.3.647 respectivamente.

**(11) Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2018, el Capital está constituido por 400, acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal US\$ 1,00 cada una, un detalle de la integración del capital de detalla a continuación:

| <b>Accionistas</b>         | <b>No.</b>      | <b>Valor</b>   | <b>Participación</b> |             |
|----------------------------|-----------------|----------------|----------------------|-------------|
|                            | <b>Acciones</b> | <b>Nominal</b> | <b>US\$</b>          | <b>%</b>    |
| Sr. Manuel Pesantez Farfán | 340             | US\$ 1         | 340                  | 85,00%      |
| Srta. Diana Pesantez Salto | 20              | US\$ 1         | 20                   | 5,00%       |
| Srta. Linda Pesantez Salto | 20              | US\$ 1         | 20                   | 5,00%       |
| Sr. Juan Pesantez Salto    | 20              | US\$ 1         | 20                   | 5,00%       |
| <b>Total</b>               | <b>400</b>      |                | <b>400</b>           | <b>100%</b> |

**(12) Reserva Legal**

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad liquida 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.

**(13) Resultados acumulados**

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.

COMERCIALIZADORA PROMAPEFAR CIA. LTDA.  
Notas a los estados financieros

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

---

**(14) Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la emisión de este informe (Abril 30 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

  
General General  
Sr. Manuel Pezantez Farfán.

  
Contador  
Econ. Lourdes del Rocío Torres Zurita