

**MARVECOBE 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 15 de julio del 2016, en inscrita en el registro mercantil el 20 de julio del 2016 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.

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 14.

### **Aprobación de estados financieros –**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **MARVECOBE S.A.** el 28 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **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 **MARVECOBE 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

---

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**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 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.

**2.4. Activos y pasivos financieros –**

**2.4.1 Clasificación –**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

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

---

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del 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	63.802	-----
Bancos	111.659	36.671
Total	<u>175.461</u>	<u>36.671</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.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	<u>245.307</u>	<u>264.595</u>
<b>Total, cuentas por cobrar clientes</b>	<b><u>245.307</u></b>	<b><u>264.595</u></b>

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

---

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

Por vencer	55,340	<b>28%</b>
0 a 30 días	92,446	<b>65%</b>
31 a 60 días	9,550	<b>7%</b>
91 a 120 días	1,462	<b>1%</b>
121 a 360 días	19,151	<b>14%</b>
361 días en adelante	19,180	<b>14%</b>
	<u>197,129</u>	

Los principales deudores al 31 de diciembre del 2019 son:

Alpisur Cía. Ltda.	24,764
Comercial y Comisariato Económico Comycomec Cía. Ltda.	15,139
Bardellini Mendoza Laura Patricia	11,775
Carreño Pinto Richard Bladimir	5,563
Distririvi S.A.	10,644
Amagua Armas Karina Paola	4,180
Moreira Cuadros Cesar Orley	3,736
Mendoza Calderón Julio Alfonso	3,260
Comisariatos Vélez Bonilla S. A	2,868
Zambrano Zamora Wilson José	2,851
Abad Mendieta Cía. Ltda.	2,589
Alcívar Vélez María Lorena	2,444
Zambrano Macías Luis Francisco	2,211
Cueva Cueva Danilo Francisco	2,083
Menores a dos mil	103,022

Existe una diferencia entre el mayor contable y reporte de clientes por (29.822)

Cuentas por cobrar clientes comprenden además valores por Cheques protestados por \$15.077 y Valores pendientes de aplicar por \$3.280.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	62.749	159.030
Prestamos trabajadores (2)	133.995	39.479

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

---

Otras cuentas por cobrar	700	710
<b>Total</b>	<b>197.444</b>	<b>199.219</b>

(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, el saldo de los principales proveedores son los siguientes:

(2) Los préstamos a trabajadores no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 360 das.

Durante los años 2019, 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	505.926	1.210.448
<b>Total</b>	<b>505.926</b>	<b>1.210.448</b>

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipo de computación y Software	950	-----
Herramientas y Equipos	10.193	-----
	<b>11.143</b>	-----

## 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	823.263	1.291.718
Otras cuentas por pagar (2)	727.753	545.816
Impuestos y contribuciones (nota 9)	62.677	39.668

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

Cuentas por pagar relacionadas (nota 17)	66.500	300.345
	<u>1.680.193</u>	<u>2.177.547</u>

- (1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 y 120 días y no generan intereses, sin embargo, mantiene garantías sobre documentos con sus proveedores.
- (2) Representan valores adeudados a terceros que no generan intereses y son con vencimientos corrientes,

**8. IMPUESTOS**

**12.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes**

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

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i>		
Retenciones de impuesto a la renta	76.745	60.400
Crédito Tributario IVA	-----	<u>9.920</u>
Total	76.745	70.320
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Retenciones Impuesto a la renta	9.278	8.144
Retenciones en la fuente y del IVA	44.076	14.444
Otros impuestos por pagar	<u>9.323</u>	<u>17.080</u>
Total	62.677	39.668

**9. OBLIGACIONES PATRONALES**

**Obligaciones patronales de corto plazo**

Composición:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Participación trabajadores en utilidades (1)	-----	3.359
Provisión (2)	92.855	50.448
	<u>92.855</u>	<u>53.807</u>

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

---

- (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.

## 10. PATRIMONIO

(a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está representado por 50.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 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:

<b>Accionistas</b>	<b>Participación</b>	<b>Valor</b>
	<b>%</b>	<b>Nominal</b>
Marcos Raúl Cobeña Bravo	99%	49,500
Cobeña Palacios Sergio Raúl	1%	500
	<u>100%</u>	<u>50,000</u>

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.

(c) Utilidades acumuladas -

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

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	19.810	-1.643
Utilidades Acumuladas ejercicios anteriores		8.819

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

Utilidad del Ejercicio	(60.765)	10.245
	<u>40.955</u>	<u>18.167</u>

Al 31 de diciembre del 2019 se refleja una diferencia en los saldos iniciales de las Utilidades acumuladas. Por \$1.643.

Ajustes por adopción inicial de las NIIF -

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

**11. INGRESOS**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Ventas Tarifa 0%	4.770.732	564.678
Ingresos por Ventar Tarifa 12%	2.764.546	6.292.278
Otros Ingresos	259.134	31
	<u>7.794.412</u>	<u>6.856.987</u>

**12. 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 ventas	6.578.248	5.718.685
Sueldos y salarios	628.495	547.045
Alquiler de transporte	312.798	295.133
Beneficios sociales	111.027	193.155
Otros gastos	137.406	64.344
Herramientas y equipos	1.130	8.868
Mantenimiento	11.444	1.800
Gastos Financieros	10.725	-----
Movilización	32.745	3.273
Servicios profesionales	31.160	2.338
Total, gastos	<u>7.855.178</u>	<u>6.834.641</u>