

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

La empresa PEZCARMAR S.A, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en la ciudad de Machala, en la provincia del El Oro el 15 de agosto de 2014, e inscrita en el Registro Mercantil en el cantón de Machala mediante escritura pública el 20 de agosto de 2014, bajo el número de repertorio No3263, aprobada por la Superintendencia de Compañías, la misma cuenta con un plazo de duración de su vida jurídica de 80 años. Domiciliada en la Cuidad de Machala con su oficina matriz ubicada en Machala provincia de El Oro, si cuenta con sucursales a nivel nacional ubicada en la provincia de El Oro, en la ciudad de Machala, parroquia de Puerto Bolívar en Doceava Norte 138.

La Compañía tiene como objeto registrado en el Estatuto social lo siguiente; dedicarse a la actividad de Exportación, importación y comercialización de insumos acuícolas, agrícolas y pecuarios, donde la los locales comerciales se encuentran situados en Machala, provincia de El Oro, puerto Bolívar, en las calles Doceava Norte 138.

Cuenta con el registro único de contribuyente número 0791773636001 donde se encuentra registrado como actividad económica lo siguiente: VENTA AL POR MAYOR DE INSUMOS AGRÍCOLAS ACUÍCOLAS Y PECUARIOS.

La compañía se rige y cumple las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Se describen a continuación las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas y diseñadas en función a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en la presentación de manera uniforme en todos los ejercicios económicos de estos estados financieros.

2.1. BASE DE PRESENTACIÓN:

Declaración de Cumplimiento

Según lo establecido en la Sección 3 Presentación de Estados Financieros, párrafo 3.3 de la NIIF para las PYMES, una entidad cuyos estados financieros cumplan con esta normativa, deben efectuar en las Notas una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 pertenecen a la entidad en forma individual, se han preparados de acuerdo con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), por los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones CINIIF y SIC, así como también con las previstas en el marco conceptual pertinente, que están vigentes para el año 2019.

La preparación de los estados financieros que se presentan según la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables, y que la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, con el objeto de aplicar una política contable para obtener información relevante y fiable. (p.10.4 Sección 10 NIIF para las PYMES).

Se presentan los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el IASB, que fueron de aplicación en el 2019 que entraron y entrarán en vigencia a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas Nuevas	Fecha de aplicación
NIIF 16 "Arrendamientos"	01-ene-19
Marco Conceptual (Revisado)	01-ene-20
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	01-ene-21
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación
CINIIF 23 "Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias"	01-ene-19
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación
NIIF 9 Instrumentos Financieros	01-ene-19
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	01-ene-19
NIIF 3 Combinación de Negocios	01-ene-19
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	01-ene-19
NIC 12 Impuesto sobre la renta	01-ene-19
NIC 23 Costo por Préstamos	01-ene-19
NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en asociadas y negocios conjuntos	01-ene-19
NIIF 10 Estados Financieros consolidados	Por determinar

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.2. MONEDA FUNCIONAL DE PRESENTACIÓN

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir la moneda funcional, en el caso de Ecuador es en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal desde marzo del 2000.

Los estados financieros de la empresa PEZCARMAR S.A, se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación a la fecha.

2.3. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluye ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en futuro mediano.

2.4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Esta partida se compone del efectivo disponible, bancos e inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, lo cuales pueden ser convertibles fácilmente en efectivo.

2.5. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

Estas partidas se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

2.5.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá en el Estado de Situación Financiera, un activo financiero cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos, como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que una de las partes haya ejecutado sus obligaciones.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. –

Corresponden principalmente a aquellos deudores, por transacciones comerciales u otras cuentas por cobrar, las que quedan pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos y dinero entregado directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por ventas de servicio de alquiler de maquinarias y camarón a empresas locales o exportadoras del mismo.

Se contabilizan a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La Compañía para la recuperación de la cartera estima hacerlo máximo en un mes, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21 de la NIIF para las PYMES.

2.5.2 Pasivos Financieros

Esta partida comprende las obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Documentos y Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -

Esta partida constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal, que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a tasa vigente del mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

2.5.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

a) Activos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ***Cuentas por cobrar a clientes:***

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se estiman en recuperar en el transcurso del mes después de la venta, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado; en caso de que existiera cartera vencida al cierre del período, mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas

- ***Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:***

Esta partida corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se estiman liquidar en el corto plazo.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ***Cuentas por pagar proveedores:***

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días plazo.

- ***Cuentas por pagar partes relacionadas***

Corresponde a obligaciones de pago principalmente por financiamiento de las operaciones para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se estiman liquidar en el corto plazo o cuando existan los recursos para hacerlo.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

2.5.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6. ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES

Estas partidas de anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo y equivalentes de efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En esta partida se registrarán principalmente los seguros que son cancelados con anticipación, al final del periodo se encontrarán los valores cuales no han sido devengados al cierre del ejercicio económico. Adicional se pueden registrar partidas como también los arriendos prepagados.

2.8. INVENTARIOS

En este grupo contable de inventarios se registran los activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos adquiridos para la venta, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable.

El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición Inicial

Medirá cada elemento de propiedad planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedad planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedad planta y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil.

Se presenta a continuación la estimación de vida útil utilizada, para la aplicación de las depreciaciones:

DETALLE	AÑOS VIDA UTIL
Instalaciones - Edificios	20
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación y Software	3
Vehículos, Equipo Transporte y Equipo Camionero	5
Otras Propiedades Planta y Equipo	10

2.10. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 a 5 años).

2.11. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

El deterioro se da también en los activos ya que se sujetan a depreciación, por lo cual ingresan a pérdidas de deterioro cuando se producen ciertos eventos que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable, el cual corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

2.13.1 Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

2.13.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta partida comprende la parte corriente y no corriente, donde detallamos a continuación los pasivos corrientes que corresponde a beneficios por empleados.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.14.1 Beneficio a Corto Plazo

a) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

b) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.14.2 Beneficio a Largo Plazo Jubilación patronal y desahucio

En esta partida se reconoce como provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados mediante un estudio actuarial realizado anualmente por expertos calificados. La empresa provisiona como jubilación patronal y desahucio para todos los trabajadores, si el valor de la provisión de los empleados es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

2.15. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

La distribución y pago de dividendos se ejecuta cuando estas son aprobadas según resolución de junta y manifiestan los accionistas el tratamiento de los mismos, en caso de manifestar su distribución se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.16. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios, son medidos a valor razonable y teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos de esta compañía, son dados por venta de insumos para el sector productivo como acuícola y agrícola, el cual comprende insumos, como melaza, carbonatos, hidróxidos, vitaminas, desparasitantes, entre otros.

2.17. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen a medida en función al método del devengado.

2.18. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.19. SISTEMA CONTABLE

El sistema que maneja la Compañía PEZCARMAR S.A, para el registro de sus actividades contables, financieras y comerciales se llama “ShrimpSoft”, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides, sistema nombre comercial ACOSUX, cuenta con un servidor principal con la versión CENTOS 7

2.20 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Son aquellos estados financieros que presentan la situación financiera, los resultados, las cambios en el capital contable y los flujos de efectivo, en forma consolidada de una entidad económica conformada por la entidad controladora y sus subsidiarias.

Controladora - es aquella entidad que controla a una o más subsidiarias.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Subsidiaria - es una entidad sobre la cual otra entidad ejerce control; la subsidiaria puede tener una forma jurídica similar o diferente a la de la controladora; por ejemplo, puede ser una sociedad anónima, una sociedad civil, un fideicomiso, una asociación, una Entidad con Propósito Específico (EPE), etcétera.

Control - es el poder de decidir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Se presume que existe control cuando una entidad es propietaria, directa o indirectamente a través de subsidiarias, de más de la mitad del poder de voto de otra entidad, salvo que por circunstancias excepcionales, sea claramente demostrable que dicha propiedad no constituye control. También existe control cuando la entidad es propietaria de la mitad o menos del poder de voto de una entidad, pero:

- Tiene poder sobre más de la mitad de los derechos de voto por acuerdo con otros inversionistas;
- Tiene poder para gobernar las políticas financieras y de operación de una entidad, establecido en leyes, reglamentos, estatutos, o bien, mediante algún acuerdo;
- Tiene poder para nombrar o remover a la mayoría de los miembros del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente, cuando el control de la entidad se ejerce a través del mismo;
- Tiene poder para decidir la mayoría de los votos en las reuniones del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente, cuando el control de la entidad se ejerce a través de éste.

La empresa PEZCARMAR S.A. es dueña del 100% del paquete accionario de la empresa IMPORTADORA QABA S.A., por tal razón está obligada a elaborar los estados financieros consolidados, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio periodo 2019.

Mantiene a su favor 10.000 acciones valoradas a un dólar cada una a su valor nominal, mismo que está reflejado como inversión en su activo del Estado de Situación Financiera, pretendiendo mantenerlas en forma indefinida.

3. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Deterioro de cuentas por cobrar:**

La estimación por cuentas dudosas de cobro es determinada por la Gerencia de la compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo la duda de su cobrabilidad, en correlación a los saldos vencidos.

- **Provisiones por beneficios a empleados:**

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- **Vida útil de las propiedades planta y equipo:**

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podría hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. las determinaciones de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del periodo del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

DETALLE		2019	2018
		US \$ dólares	US \$ dólares
Caja	a)	200	240,11
<i>Caja Chica Oficina Matriz</i>		200	240,11
Bancos	b)	4.438,79	18.373,40
<i>Banco Internacional</i>		4.438,79	9.955,35
<i>Banco Internacional - Ahorro</i>		-	6.195,43
<i>Banco Pichincha</i>		-	2.222,62
TOTAL, EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		4.638,79	18.613,51

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- a) Los movimientos de Caja detallan los saldos disponibles al 31 de diciembre del 2019, comprendidos por Caja Chica Oficina Matriz, valores que están disponibles para gestión administrativas de la empresa según estado de cuenta.
- b) El origen de fondos proviene de clientes, valores depositados por la venta de productos de materia prima para el sector acuícola y agrícola, esto fondos se encuentran en total disponibilidad en los bancos antes detallados

5. ACTIVOS FINANCIEROS – NO RELACIONADOS

Se resumen las cuentas por cobrar no relacionados que no generan intereses al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes	241.762,27	184.102,46

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de ventas de insumos para el sector acuícola ya agrícola.

6. ACTIVOS FINANCIEROS –OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se presenta el desglose de las cuentas y documentos por cobrar relacionados y otras cuentas por cobrar en el periodo 2019 y 2018:

DETALLE		2019	2018
		US \$ dólares	US \$ dólares
Otras cuentas por cobrar	b)	1.128,29	-
<i>Interés Por Cobrar Certificados de depósito</i>		<i>1.128,29</i>	-
Cuentas por Cobrar Dividendos	c)	15.903,05	-
<i>Cuentas Por Cobrar Dividendos Qaba S.A.</i>		<i>15.903,05</i>	-
Otras cuentas por cobrar Empresas Relacionadas	e)	-	54.841,25
<i>Importadora Qaba S.A.</i>		-	<i>54.841,25</i>
		17.031,34	54.841,25

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Crédito Tributario Favor de la Empresa (I.R)		
<i>Crédito Tributario por Impuesto a la Renta 2018</i>	<i>1.188,07</i>	<i>1.704,60</i>

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<i>Crédito Tributario por Impuesto a la Renta 2019</i>	<i>2.419,09</i>	<i>13.615,91</i>
	3.607,16	15.320,51

Corresponden a valores a favor de la compañía por crédito tributario Renta.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a los insumos destinados para la venta, todos aquellos insumos para la actividad del sector acuícola y agrícola el cual asciende US\$ 147.292,69 y US\$ 4.577,04 respectivamente en los periodos antes mencionados.

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Inventarios de materia prima	147.292,69	4.577,04
	147.292,69	4.577,04

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se presenta de la siguiente manera:

		2019	2018
DETALLE		US \$ dólares	US \$ dólares
Anticipos a proveedores	a)	800	3.355,88
Otros Anticipos entregados	b)	-	2.641,47
		800	5.997,35

- a) Detalla los pagos anticipados por prestación de servicios pendientes de facturar.
- b) Corresponde principalmente a valores entregados como anticipo y préstamos a personal de venta y administrativo de la compañía.

10. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de esta partida, se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Certificados de depósito- 1año	24.572,57	22.998,78
Inversiones en Asociadas Importadora Qaba S.A.	10.000,00	98.496,23
Inversiones por Capital Importadora Qaba S.A.	36.991,71	-

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>71.564,28</u>	<u>121.495,01</u>
-------------------------	--------------------------

11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto del año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
	Saldo al 31-12-2018	Adiciones	Retiros	Saldo al 31-12-2019
<u>COSTO</u>				
Terrenos	90.000,00			90.000,00
Muebles y Enseres	647,90	-	-	647,90
Equipos de Computación	3.187,49	-	564,88	-
Vehículos	37.520,31	-	-	31.290,70
	<u>131.355,70</u>	-	<u>564,88</u>	<u>121.938,60</u>
MOVIMIENTO DE DEPRECIACIÓN				
	Saldo al 31-12-2018	Depreciación	Ajustes	Saldo al 31-12-2019
<u>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>				
(-) Dep Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(16.846,92)	-	5.355,02	(11.491,90)
	<u>(16.846,92)</u>	-	<u>5.355,02</u>	<u>(11.491,90)</u>
	<u>114.508,78</u>			<u>110.446,70</u>

El valor en libros al final del periodo de propiedad planta y equipo asciende a US\$121.938,60, valor al cual se disminuye la depreciación acumulada por un monto de US\$-11.491,90, dando un total de valor en libros por US\$ 110.446,70

	2018
Saldo Inicial 2018	131.355,70
Depreciación acumulada	-16.846,92
Saldo Final 2018	<u>114.508,78</u>

El detalle de la partida Propiedad Planta y Equipo del año anterior 2018 cuenta con un saldo de US\$204.230,00, generando una depreciación acumulada un monto de US\$-16.846,92 siendo de esta manera el valor de la partida de propiedad planta y equipo al finalizar en el periodo 2018 de US\$ 114.508,78.

La propiedad Planta y Equipo están presentados al costo dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15 de la NIIF para las PYMES.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La Propiedad Planta y Equipo en el periodo no presentan indicios de deterioro, de acuerdo a la Sección 27 párrafo 5 de NIIF para las PYMES, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, concluyendo además la administración que no existe deterioro de valor en esta partida.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Los saldos por activos Intangibles al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Software Contable	1.000,00	1.000,00
	1.000,00	1.000,00

13. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS

Los saldos de los impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Impuestos Diferidos Jubilación Patronal	358,69	-
Impuestos Diferidos Desahucio	541,03	-
	899,72	-

Los Activos por Impuestos Diferidos al 31 de diciembre del periodo 2019, por el monto de US\$899,72, se generan por las provisiones de jubilación patronal y desahucio las cuales disminuye cuando se cancelen los beneficios. Se observa que el año anterior no han sido contabilizados los impuestos diferidos por este concepto.

14. PASIVOS FINANCIEROS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales (No relacionadas) fueron las siguientes:

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Cuentas y documentos por pagar locales No Relacionados	437.372,12	311.969,57
Proveedores	a) 192.360,15	7.959,70
Caja Chica Por Pagar - Socios	b) 5.534,85	-
Cheques Caducados	c) 2.472,02	-
Cheques Girados y No Cobrados	d) 237.005,10	304.009,87

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

a) Representan principalmente a valores pendientes a proveedores por compra de inventarios para la venta, como son los insumos de melaza, carbonatos, hidróxidos, desparasitantes, entre otros, los cuales poseen un crédito de hasta 60 días y no genera intereses.

b) Este rubro representa caja chica por pagar-socios este corresponde a movimiento de cuenta de caja chica, pendiente de reponer a la persona encargada de la misma.

c) Representa los cheques caducados, a favor de proveedores que no fueron cobrados, estos cheques son de insumos adquiridos para la venta, actividad de la empresa, los cuales serán pagados en el transcurso del periodo 2020, realizando el debido cambio.

d) Corresponde los cheques girados y no cobrados, que son pagaderos a favor de los proveedores de insumos de productos para la venta, actividad económica de la empresa, los cuales serán pagados en el transcurso del periodo 2020.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con Instituciones Financieras se detallan a corto plazo y largo plazo, las cuales se presentan a continuación:

DETALLE		2019	2018
		US \$ dólares	US \$ dólares
CORTO PLAZO	a)	23.888,12	60.867,78
Préstamo Banco Pichincha - Sobre Firmas		22.000,00	20.843,03
Interés Por Pagar		1.888,12	-
Visa - Banco Pichincha		-	1.880,55
Préstamo Banco Internacional - Sobre Firmas		-	29.707,50
Préstamos Banco Guayaquil - Prendario		-	8.436,70

a) Este valor corresponde a préstamo comercial bancario, la porción corriente transferida desde el largo plazo al corto plazo la que será cancelada en el periodo 2020.

16. OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con empleados e Instituciones del Estado se detallan a continuación:

DETALLE		2019	2018
		US \$ dólares	US \$ dólares
Beneficios de ley a empleados	a)	2.101,82	2.304,70

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Con el IESS	b)	971,87	2.070,46
Con la Administración Tributaria	c)	3.627,71	497,7
		<u>6.701,40</u>	<u>4.872,86</u>

- a) La partida de Beneficios de Ley a Empleados abarca lo que son valores por pagar, provisionados del Décimo tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo, Fondos de Reserva se detallan los valores a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo	335,17	696,20
Décimo Cuarto Sueldo	1.766,65	1.608,50
Saldo final al 31 de diciembre	<u>2.101,82</u>	<u>2.304,70</u>

- b) Corresponde a valores por cancelar en el primer trimestre del periodo 2020, por Aporte Patronal, Ice-Setec, Aporte Individual.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte Personal	380,08	789,50
Aporte Patronal	448,43	931,52
Fondos de Reserva	130,15	265,86
Iece por Pagar	40,21	83,58
Saldo final al 31 de diciembre	<u>971,87</u>	<u>2.070,46</u>

- c) En la partida de obligación con la Administración Tributaria, mismas serán cancelados en el primer trimestre del periodo 2020, en esta partida tenemos una cuenta llamada contribución única temporal por pagar en el año 2019 la cual corresponde a la provisión de un año por esta obligación.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención fuente Impuesto a la Renta	2.162,99	36,83
Retención IVA	0,64	96,09
Retención en Relación de Dependencia	-	364,78
Provisión Contribución Única	1.464,08	-
	<u>3.627,71</u>	<u>497,70</u>

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 esta cuenta presenta el siguiente saldo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
15 % Participación trabajadores por pagar	132,89	-
	<u>132,89</u>	<u>-</u>

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Esta partida comprende el cálculo del 15% Participación a Trabajadores obtenido del cierre del ejercicio del 2019, que serán cancelados en abril del periodo 2020.

18. PASIVOS FINANCIEROS - RELACIONADOS

Estas se presentan de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas	85.500,00	85.500,00
Préstamos Socios	85.500,00	85.500,00

Este valor corresponde a préstamos a socios al final del periodo 2019 y 2018, no han sido canceladas a los socios, es una cuenta por pagar.

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (NO CORRIENTES)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DETALLE		2019	2018
		US \$ dólares	US \$ dólares
Jubilación patronal	a)	1.630,39	4.202,00
Indemnización por desahucio	b)	1.848,05	3.580,00
		3.478,44	7.782,00

a) La cuenta Jubilación patronal aumentó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.

b) La cuenta Indemnización por desahucio aumentó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de costeo de crédito unitario proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía Actuarial empleó la tasa ecuatoriana de 8.21 %, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados de NIIF para PYMES, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuarial: *“Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros”*.

20. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

NOMBRE	NACIONALIDAD	2018	(+) Aumento de Capital	2019
Aguilar Zambrano Mayra Janina	Ecuatoriana	3.200,00	-	3.200,00
Capa Carrillo Diana Maribel	Ecuatoriana	1.200,00	-	1.200,00
Romero Granda Paulina Del Cisne	Ecuatoriana	4.100,00	-	4.100,00
Velasco Muñoz Sonia Guadalupe	Ecuatoriana	1.500,00	-	1.500,00
		10.000,00	-	10.000,00

21. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las reservas se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Reserva Legal	5.000,00	5.000,00
	5.000,00	5.000,00

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados como utilidades o pérdidas de cada ejercicio anterior son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Resultados Acumulados	17.565,14	
	17.565,14	

23. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2019, esta partida se detalla de la siguiente manera:

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Utilidad del Ejercicio	1.652,74	34.082,35
	1.652,74	34.081,35

24. OTRO RESULTADO INTEGRAL POR GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES

Al 31 de diciembre del 2019, esta partida se detalla de la siguiente manera:

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	7.752,10	381,34
	7.752,10	381,34

- a) Estos valores corresponden a los ajustes por la provisión de jubilación patronal y desahucio tomada de los estudios actuariales del periodo, por la salida de empleados.

25. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
DETALLE	US \$ dólares	US \$ dólares
Ventas Tarifa 12% a)	4.634,40	97.935,53
Ventas Tarifa 0%	246.629,49	1.363.673,11
Utilidad en venta de Propiedad Planta y Equipo	-	2.237,52
Descuento en Compras	-	218,70

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

251.263,89

1.464.064,86

a) Este rubro representa los valores que durante el periodo 2019, se han realizado por ventas de insumos para el sector acuícola y agrícola, actividad económica a la que se dedica la empresa.

La compañía mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, de acuerdo a la Sección 23 párrafo 3 de NIIF para las PYMES.

26. INGRESO DE ACTIVIDADES EXTRAORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019, corresponde:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Otros Ingresos	5331,76	-
Ingresos no Operacionales	16.45	-
Ingresos Certificado de depósitos	1.626,58	-
Ingresos por Dividendos Ganados	15.903,05	-
	22.877,84	-

27. COSTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Costo de ventas	192577,37	1.154.679,98
	192.577,37	1.154.679,98

28. GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen de los gastos de venta clasificados por su naturaleza, se detalla a continuación:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Sueldos y salarios	7.472,91	33.026,74
Aportes Seguro Social	597.85	3.672,26
Beneficios Sociales	1.218,87	5.647,57
Promoción y Publicidad	36.99	2.877,20
Combustibles	25.60	1.297,75
Transporte	210.00	3.646,20
Servicios Básicos	530.02	3.344,64
Gasto de Gestión	38.00	4.436,41
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	6.589,65	6.549,45
Notarios y Registradores de la Propiedad	70.00	635.81
Otros Gastos Deducibles	10.53	-

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

IVA al Gasto	13.66	4.258,00
Deterioro de cuentas de Clientes	2.455,60	-
Mantenimiento y Reparaciones	-	7.648,30
	19.269,68	77.040,32

29. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, se detalla a continuación:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Sueldos y salarios	33.590,01	84.499,78
Aportes Seguro Social	4.617,95	10.607,21
Beneficios Sociales	7.551,74	18.395,90
Gasto Por Jubilación y Desahucio Patronal L/P	2.470,59	2.223,50
Honorarios, comisiones y Dietas	3.501,24	8.202,07
Suministros de Oficina y Computación	105,66	556,96
Mantenimiento y Reparaciones	2.352,00	6.091,12
Impuestos y Contribuciones	2.104,80	4.605,62
Seguros y Reaseguros	-	1.577,95
Seguridad y Salud	-	216,59
Perdida en Venta de Propiedad Planta y equipo	-	16.500,00
	59.493,99	153.466,70

30. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros se presentan de la siguiente manera:

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Intereses	3.611,09	11.548,70
Comisiones	244,73	460,97
Intereses Actuariales Por Desahucio Patronal	272,2	183,50
	4.128,02	12.193,17

31. IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, al realizar la conciliación tributaria se debe considerar el porcentaje de tarifa de impuesto a la renta, en el caso de la compañía es categorizada como mediana empresa, lo cual genera una tasa impositiva de 25 %, adicional se deben considerar las diferencias temporarias por Jubilación Patronal y

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Desahucio, adicional los gastos no deducibles generados por la compañía en el periodo. Dando como resultado la base imponible para el respectivo cálculo de la tarifa del impuesto a la renta y realizar a este la disminución al valor generado que corresponde a las retenciones recibidas durante el periodo.

El Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación

DETALLE	2019 US \$ dólares	2018 US \$ dólares
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	885.91	34,082.36
15% Participación trabajadores por pagar	-132.89	-5,112.35
Gastos no deducibles	4,745.52	17,337.90
(-) Dividendos Exentos y efectos por método de participación	-15,903.05	-
(+) Gastos Incurridos para generar IE y Gastos Atribuidos a Ing. No Objeto de IR	34.85	-
(+) Participación Trabajadores atribuibles a Ingreso Excentos	2,390.69	-
(-) Amortización perdidas tributarias años anteriores	3,067.20	-
Base Imponible	-4,911.77	46,307.91
25% Impuesto a la renta Causado	-	11,576.98
Anticipo Impuesto a la Renta Año Anterior	-	-14,132.44
Impuesto a la renta Causado mayor al anticipo reducido	-	-14,132.44
Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	-	14,132.44
Crédito Tributario años anteriores	1,188.07	-1,704.60
Retenciones en la fuente	-2,419.09	-13,615.91
Impuesto a la renta a pagar	-	-
Crédito Tributario	-3,607.16	-1,188.07

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

32. IMPUESTO DIFERIDO

Los ingresos o Gastos por Impuesto diferido por Jubilación Patronal, Bonificación por Desahucio para el año 2019 y 2018 se presenta de la siguiente manera:

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DETALLE	2019	2018
	US \$ dólares	US \$ dólares
Impuesto Diferido	899.72	1.407,59

33. GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Según Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0013 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en noviembre 13 de 2019, las compañías integrantes de los Grupos Económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas ya NO deberán presentar Estados Financieros Consolidados.

34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas del 27 de mayo del 2015 determinó el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia; para lo cual, se debe considerar lo establecido en Operaciones no Contempladas.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. enumerado quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- *Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

La compañía PEZCARMAR S.A, no tiene la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con partes relacionadas por el año 2019 al no superar el monto establecido.

35. ASPECTOS TRIBUTARIOS

35.1. LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA

Expedida mediante Registro Oficial N° 111 del 31 de diciembre de 2019, mediante la cual se establecen las siguientes reformas que son aplicadas en el periodo del 2019:

a) **Apoyo a contribuyentes afectados por el paro nacional de octubre de 2019:** Se reduce en un diez por ciento (10%) el Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

b) **Contribución de sociedades con ingresos mayores a USD 1 millón en el año 2018:** La Contribución Única y Temporal grava a las sociedades que hayan generado ingresos gravados, iguales o superiores a un millón de dólares, en el ejercicio fiscal 2018, inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

Ingreso Gravado desde	Ingreso Gravado desde	Tarifa %
1'000.000	5'000.000	0.10%
5'000.001	10'000.000	0.15%
10'000.001	En adelante	0.20%

c) **Eliminación del anticipo del Impuesto a la Renta:** A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades, esto permitirá a los

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.

Esta Ley de simplicidad establece reformas que serán de aplicación en su mayoría para el 2020, de las cuales detallamos a continuación:

- a) Cambios en el régimen de agentes de retención*
- b) Creación del Impuesto a la Renta Único Agropecuario*
- c) Cambios en el Impuesto a la Renta Único del Banano*
- d) Creación del régimen impositivo para microempresas*
- e) Devolución automática del Impuesto al Valor Agregado (IVA)*
- f) Extinción de deudas administradas por el SRI*
- g) Cambios en los impuestos administrados por el SRI*
- h) Cambios relacionados a la tributación de dividendos:* Los dividendos calculados después del pago del Impuesto a la Renta, que se distribuyan a partir de la vigencia de la Ley por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, estarán exentas del Impuesto a la Renta únicamente cuando sean a favor de otras sociedades nacionales. Se simplifica la fórmula para calcular y retener el Impuesto a la Renta en la distribución de dividendos, el ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido, valor sobre el cual se efectuará la respectiva retención del Impuesto a la Renta.
- i) Cambios en la deducción de gastos personales*
- j) Cambios para deducibilidad de provisiones de pensiones jubilares y desahucio:* Serán deducibles a partir del 1 de enero de 2021, las provisiones por desahucio y por jubilación patronal. En el caso de la provisión por jubilación patronal, para su deducibilidad deberá referirse a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo y los aportes de estas provisiones deberán ser administrados por empresas Administradoras de Fondos.
- k) Provisión de desahucio y pensiones jubilares no utilizadas (Ingresos):* Las provisiones no utilizadas por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de Impuesto a la Renta, en la misma proporción que hubieren sido deducibles.
- l) Incentivos y beneficios para el arte, la cultura, el deporte y las ciencias de la educación*
- m) Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo*
- n) Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo:* Exención del Impuesto a la Renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo, así como inversiones en valores en renta fija.
- o) Ingresos exentos para vehículos inmobiliarios:* Exención del Impuesto a la Renta en utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en activos inmuebles.
- p) Inclusión de nuevos sectores priorizados para la exoneración de Impuesto a la Renta*
- q) Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization)*
- r) Bienes y servicios con tarifa 0% de IVA:* tractores de llantas de hasta 300 hp. Tiras reactivas para medición de glucosa, marcapasos, bombas de insulina, glucómetros y

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

lancetas. Venta de flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas. Papel periódico. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales al sector pesquero artesanal. Servicios de suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing), según lo dispuesto en el Reglamento. Servicio de carga eléctrica.

s) *Cambios en el régimen de tarifa 0% para artesanos:* Tarifa cero por ciento del IVA para artesanos calificados por los organismos públicos competentes en los términos descritos en la norma. Servicios y bienes de todos los artesanos (no solo de la Junta Nacional de Defensa del Artesano), siempre y cuando sus ingresos no superen los límites para llevar contabilidad.

t) *IVA para servicios digitales*

u) *Nuevos bienes/servicios gravados con ICE:* Servicio de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales. Se excluye prepago. Tabaco de los consumibles de tabaco calentado y líquidos con nicotina.

v) *Contribuyentes del ICE:* Establece cuales son los contribuyentes del ICE en calidad de contribuyentes y agentes de percepción.

w) *Base imponible de ICE*

x) *Hecho generador del ICE*

y) *Exoneraciones del ICE*

z) *Rebajas ICE*

aa) *ICE Trazabilidad*

bb) *ISD eliminación de plazo mínimo de inversión*

cc) *ISD incorporación de exención*

dd) *Amortización de capital e intereses de préstamos gravados con ISD*

36. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía en el transcurso de sus actividades, se pueden afectar por riesgos relacionados por el uso de instrumentos financieros, siendo su administración la responsable de establecer y supervisar el marco de gestión de riesgo, paralelo a las políticas que administran dichos riesgos.

a) Riesgo de mercado:

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado, debido a la competencia. Este riesgo comprende tres subtipos de riesgos el riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés, y otros riesgos de precios. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

En la empresa PEZCARMAR S.A, con respecto al riesgo de mercado no se presentaron situaciones de pérdida de mercado o contingencias que afecten la actividad comercial

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

de la compañía.

b) Riesgo de liquidez:

Se presenta cuando no es posible cumplir con las obligaciones a corto plazo, por no tener disponibilidad para hacerlo.

Riesgo de Liquidez		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	-66.898	58.263
Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,88	0,87
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,61	0,86

c) Riesgo de Solvencia:

Este indicador tiene la capacidad de medir el grado para liquidar sus deudas a largo plazo que tiene la empresa, y de qué forma participan la parte acreedora en el financiamiento de las operaciones de la empresa.

Indicador de Endeudamiento - Solvencia		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}}$	93%	285%
Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total patrimonio}}$	1327%	952%
Concentración de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total pasivo}}$	99%	98%
Concentración a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo No corriente}}{\text{Total pasivo}}$	1%	2%

d) Riesgos de gestión:

Miden la eficiencia de la utilización de recursos, así se evalúa el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual se utilizan sus activos, por la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de los gastos, en relación con los ingresos generados por su actividad operativa en sus ventas.

Riesgo de Gestión		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
	$\frac{\text{Cuentas y documentos por pagar}}{*360}$		

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Periodo medio de pago	Compras			
Impacto Gastos Adm. Y ventas	<u>Gastos de Adm. Y Ventas</u>	*100	818	97
	Ventas netas		28%	16%

e) Rentabilidad:

Estos indicadores de rendimiento, miden la efectividad que tiene la administración de la compañía para controlar los costos y gastos, para obtener utilidades provenientes de las ventas.

Indicador de Rentabilidad		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
Rentabilidad del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	4%	69%
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$	0%	3%
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	30%	21%
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	1%	2%

f) Riesgo de Crédito:

Este riesgo se puede interpretar como la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

- ✓ La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre de 2019, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.
- ✓ Las actividades operativas que mantiene la empresa en la actualidad no han originado riesgos de crédito, no tiene una concentración de riesgos crediticios, ya que la compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, políticas que establecen operaciones de crédito de 15 días, y si en caso se excede ese tiempo, no se procede a cobrar intereses.

Riesgo de Crédito		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
	<u>Cuentas y doc. cobrar</u> *360		

PEZCARMAR S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Periodo medio de cobranza	Ventas netas	317	45
Rotación de Cartera	<u>360</u> Periodo medio de cobranza	1	0

g) Riesgo Legal

No tiene ninguna demanda, por lo que no representa riesgos legales.

42. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (12 Junio del 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Es importante indicar que la pandemia del COVID-19 podría afectar a la economía mundial de tres maneras principales: afectando directamente a la producción, creando trastornos en la cadena de suministro y en el mercado, y por su impacto financiero en las empresas y los mercados financieros, lo que podría generar una incertidumbre de NEGOCIO EN MARCHA.

43. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la administración el 22 de abril de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su conocimiento y aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin ninguna modificación.