

PESCADOFRESCO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Estados de Resultados Integrales para los años que terminan el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Estados de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2019.

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2019.

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019.

Abreviaturas usadas:

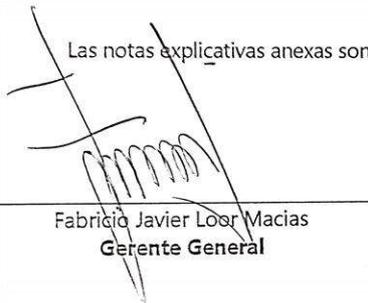
US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	PESCADOFRESCO S.A.

PESCADOFRESCO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,017	31,611
Deudores comerciales	8	443,017	324,189
Otras cuentas por cobrar	9	33,093	62,892
Inventarios	10	-	170,049
Total activos corrientes		477,127	588,741
Total activos		477,127	588,741
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	11	125,236	660
Partes relacionadas	12	211,008	401,305
Otras cuentas por pagar	13	-	48,566
Impuestos por pagar	14	504	21,784
Total pasivos corrientes		336,748	472,315
Total pasivos		336,748	472,315
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	16	140,379	116,426
Total Pasivo y Patrimonio		477,127	588,741

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Fabricio Javier Loor Macias
 Gerente General


 María Fernanda Páez
 Contadora General

PESCADOFRESCO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2019	2018
Ingresos ordinarios	17	1,305,809	1,957,044
Costo de ventas	18	(1,230,763)	(1,796,099)
Utilidad bruta		75,046	160,945
Gastos de administración y ventas	18	(12,384)	(6,714)
Otros ingresos y gastos, neto		(73)	(59)
Utilidad operativa		62,589	154,172
Gastos financieros	19	(30,645)	-
Utilidad antes de impuestos		31,944	154,172
Impuesto a la renta	15	(7,991)	(38,546)
Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio		23,953	115,626

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Fabricio Javier Loer Macias
 Gerente General


 María Fernanda Páez
 Contadora General

PESCADOFRESCO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

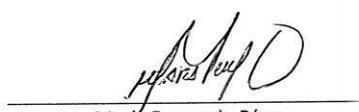
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados Acumulados		Total
		Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	
Al 31 de diciembre de 2017	800	-	-	800
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	115,626	115,626
Al 31 de diciembre de 2018	800	-	115,626	116,426
Transferencia a resultados acumulados	-	115,626	(115,626)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	23,953	23,953
Al 31 de diciembre de 2019	800	115,626	23,953	140,379

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Fabricio Javier Loor Macias
 Gerente General


 María Fernanda Páez
 Contadora General

PESCADOFRESCO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
Nota	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros a clientes y compensaciones	1,138,417	1,632,864
Pago a proveedores	(917,367)	(1,986,596)
Pago de Intereses	(30,645)	-
Pago Impuestos	(30,702)	-
Otros cobros actividades de operación	-	(16,762)
Efectivo neto proveniente (utilizado) por actividades de operación	159,703	(370,494)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Flujo (utilizado) provisto por operaciones con Compañías Relacionadas	(190,297)	402,105
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de financiamiento	(190,297)	402,105
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
(Disminución) Incremento neto del año	(30,594)	31,611
Saldo al Comienzo del año	31,611	-
SALDO AL FINAL DEL AÑO	7 1,017	31,611

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Fabricio Javier Loor Macias
Gerente General


 María Fernanda Páez
Contadora General

PESCADOFRESCO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta y resultado integral del año		23,953	115,626
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Impuesto a la renta	15	7,991	38,546
		7,991	38,546
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(118,828)	(324,188)
Impuestos		(7,991)	-
Inventarios		170,049	(170,049)
Otras cuentas por cobrar		29,799	(62,893)
Proveedores		124,576	660
Anticipos clientes		(48,566)	48,566
Impuestos por pagar		(21,280)	(16,762)
Otras cuentas por pagar		-	-
Total cambios en activos y pasivos		127,759	(524,666)
Efectivo neto proveniente (utilizado) por actividades de operación		159,703	(370,494)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Fabricio Javier Loer Macias
 Gerente General


 María Fernanda Páez
 Contadora General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta	9
Nota 2 – Operaciones.....	9
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	9
Nota 4 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos.....	10
Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura.....	15
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos	16
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo.....	16
Nota 8 – Cuentas por cobrar.....	16
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar	17
Nota 10 – Inventarios	17
Nota 11 – Proveedores.....	17
Nota 12 – Partes relacionadas.....	18
Nota 13 – Otras cuentas por pagar	18
Nota 14 – Impuestos corrientes	18
Nota 15 – Impuesto a las ganancias.....	18
Nota 16 – Patrimonio	21
Nota 17 – Ingresos operacionales:	22
Nota 18 – Costo y gastos por naturaleza.....	22
Nota 19 – Gastos financieros	23
Nota 20 – Saldos y transacciones con relacionadas	23
Nota 21 – Contingencias	23
Nota 22 – Eventos subsecuentes.....	23
Nota 23 – Aprobación de los estados financieros.....	24

PESCADOFRESCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 1 – Entidad que reporta

PESCADOFRESCO S.A. fue constituida en la ciudad de Manta el 13 de marzo de 2018 y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 16 de marzo del mismo año, con un plazo de duración de noventa años, su domicilio principal es en la ciudad de Manta, Provincia Manabí.

Nota 2 – Operaciones

Venta al por menor de pescado, crustáceos, moluscos y productos de la pesca en establecimientos especializados y operaciones complementarias las de venta al por mayor de camarón y langostinos.

Entorno económico

A partir del 2018 y durante los primeros meses del año 2019 la situación económica del país presentó leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal, el alto nivel de endeudamiento del país y los paros y marchas de octubre de 2019, que ocasionaron pérdidas estimadas de entre 700 y 800 millones de dólares, han afectado las perspectivas económicas por lo que el año 2019 Ecuador presenta un importante decrecimiento económico.

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards 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.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico,.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y 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.

3.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 4 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan a clientes en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

iii) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de venta variables.

iv) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores y se registran al valor de la contraprestación recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

v) Deterioro de activos financieros

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar – comerciales. La Compañía ha determinado sobre la base de experiencia histórica, que los deudores comerciales vencidos con una antigüedad mayor a 120 días desde la fecha de facturación no son recuperables y son sujetos a provisión. La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual la Administración determina la necesidad de constituirla y se disminuye por las cuentas consideradas irre recuperables.

Asimismo, para aquellas cuentas significativas individuales, la Compañía realiza evaluaciones específicas para determinar si existe evidencia objetiva de la pérdida en el valor de las cuentas por cobrar. Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se registra provisión de cuentas incobrables.

4.2 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa se revisa las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionado) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida del deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.3 Impuestos corrientes y diferidos

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

4.4 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

4.5 Reconocimiento de ingresos y gastos

4.5.1 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

4.5.2 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

4.6 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalente de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es la comercialización de productos químicos farmacéuticos y veterinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4.7 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo de crédito –

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. El crédito que la Compañía principalmente concede es desde 30 a 120 días plazo sin que existan problemas de recuperabilidad ya que existe un control para la prestación del servicio, lo cual genera un buen instrumento de presión de cobro en los casos en que existe problema.

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

d) Riesgo de capital –

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los

PESCADOFRESCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado principalmente estimaciones tales como:

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	2019	2018
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)		
Banco Internacional	1,017	31,611
	1,017	31,611

(1) Corresponde a saldo de cuentas corrientes en instituciones financieras locales y no existe restricción sobre su uso.

Nota 8 – Cuentas por cobrar

	2019	2018
Comerciales:		
Cientes locales	443,017	324,189
	443,017	324,189

Un detalle de la antigüedad de clientes es la siguiente:

	2019	2018
1 a 30 días	26,475	133,650
31 a 60 días	208,820	-
61 a 90 días	118,936	190,539
91 a 120 días	88,786	-
	443,017	324,189

PESCADOFRESCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los principales clientes son los siguientes:

	2019	2018
Jorge Moran	201,837	71,285
Santana Briones María Jose	130,805	-
Méndez Mindiola Luis Gustavo	57,484	-
Covepromar SA	35,194	-
Moreira Franco Danny Cesar	17,696	-
Distribuidora Flipper S.A.	-	252,904
	443,017	324,189

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar

	2019	2018
Anticipos a proveedores	33,093	62,892
	33,093	62,892

Nota 10 – Inventarios

	2019	2018
Producto terminado	-	170,049
	-	170,049

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

El inventario resultado por la comercialización de pescado de las variedades (Yellow Fin, Big Eye y Atún) registró un costo en la venta de los mismos por US\$1,230,763.

Nota 11 – Proveedores

	2019	2018
Proveedores locales	125,236	660
	125,236	660

Un detalle de la antigüedad de cuentas por pagar es la siguiente:

	2019	2018
Por vencer	-	660
1 a 30 días	25,642	-
91 a 120 días	99,594	-
	125,236	660

Los principales proveedores son los siguientes:

PESCADOFRESCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2019	2018
Jorge Moran Carofilis	99,594	-
Eurofish S.A.	25,642	-
Ecuador TaxCompany S.A.	-	660
	125,236	660

Nota 12 – Partes relacionadas

Cuentas por pagar:	2019	2018
Tadel S.A.	210,400	400,697
Fabricio Loor	608	608
	211,008	401,305

Ver también movimientos compañías y partes relacionadas Nota 20.

Nota 13 – Otras cuentas por pagar

	2019	2018
Anticipos de clientes	-	48,566
	-	48,566

Nota 14 – Impuestos corrientes

Por pagar:	2019	2018
Retenciones en la fuente por pagar	316	2,808
Impuesto a la Renta por Pagar	188	18,976
	504	21,784

Nota 15 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	7,991	38,546
Impuesto a la Renta del ejercicio	7,991	38,546

PESCADOFRESCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Utilidad Según estados financieros	31,944	154,173
15% participación trabajadores	-	-
Utilidad después de participación a trabajadores	31,944	154,173
Gastos no deducibles	21	13
Utilidad gravable	31,965	154,186
Base imponible 25%	31,965	154,186
Impuesto a la renta causado	7,991	38,546
Gasto impuesto a la renta corriente	7,991	38,546

Detalle del impuesto por pagar:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	7,991	38,546
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(7,803)	(19,570)
Impuesto corriente a pagar	188	18,976

3. Tasa efectiva

	2019	2018
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	31,965	154,186
Impuesto a la renta	7,991	38,546
Tasa efectiva del impuesto a la renta	25.02%	25.00%

	2019	2018
Tasa Impositiva legal	25.00%	25.00%
Incremento por gastos no deducibles	0.02%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	25.02%	25.00%

Otros Asuntos

i) Situación Fiscal. -

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

ii) Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de Diciembre de 2019.

A través de Registro Oficial N°111 – Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al valor agregado
- Impuesto a los consumos especiales
- Impuesto a la salida de divisas
- Otras reformas

Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:

En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.

Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.

PESCADOFRESCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.

Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.

Los planes pos pago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Respecto de los vehículos motorizados de transporte terrestre cuya base imponible, sea de hasta cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$40.000,00) sujetos al pago le cuenten con al menos tres de los siguientes elementos de seguridad y con estándares de emisiones superiores a Euro 3 o sus equivalentes, del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%:

- Cuatro o más bolsas de aire (airbag);
- Protección de peatones;
- Luces de encendido diurno;
- Freno asistido de emergencia; y,
- Ensayo de poste

Nota 16 – Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la compañía se encuentra constituido por US\$800 dividido en 800 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para sociedades anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados - Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede disponer el destino de estos resultados.

PESCADOFRESCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 17 – Ingresos operacionales:

	2019	2018
Venta de Pescado	1,305,809	1,957,044
	1,305,809	1,957,044

Nota 18 – Costo y gastos por naturaleza

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2019:

2019	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
Pescado	1,230,763	-	1,230,763
Honorarios	-	9,730	9,730
Servicios prestados	-	27	27
Impuestos	-	1,431	1,431
Gastos varios	-	1,196	1,196
	1,230,763	12,384	1,243,147

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2018:

2018	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
Pescado	1,796,099	-	1,796,099
Honorarios	-	4,800	4,800
Publicidad	-	56	56
Impuestos	-	10	10
Gastos varios	-	713	713
Servicios prestados	-	1,135	1,135
	1,796,099	6,714	1,802,813

PESCADOFRESCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 19 – Gastos financieros

Gastos financieros:	2019	2018
Gasto por intereses préstamos terceros	(30,645)	-
	(30,645)	-

Corresponde a intereses generados por préstamos otorgados por compañías relacionadas (Ver nota 20 siguiente)

Nota 20 – Saldos y transacciones con relacionadas

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	(+) Intereses	(-) Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Cuentas por pagar (Nota 12):				
Tadel S.A. (1)	400,697	30,645	(220,942)	210,400
Fabricio Loor	608	-	-	608
	401,305	30,645	(190,297)	211,008

- (i) Corresponde a un préstamo realizado por US\$ 400,000 con una tasa de interés al 9.75% anual desde el 31/12/2018 al 31/12/2020.

Nota 21 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros, a criterio de la Administración de la Compañía no existen contingencias adicionales que afecten materialmente las cifras de los mismos.

Nota 22 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran afectar significativamente los estados financieros y que no hayan sido ajustados o revelados, con excepción de la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria pandemia COVID 19

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la

PESCADOFRESCO S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, situación que afecta a todas las actividades económicas.

En Ecuador, a partir del 16 de marzo de 2019, el Gobierno Nacional declaró el estado de excepción, cuarentena, restricción del transporte terrestre y aéreo, estado de emergencia sanitaria y medidas de distanciamiento social para evitar la expansión del virus. Dicha situación ha afectado gravemente el desenvolvimiento económico en todo el país. Para mayo de 2020 según el cronograma de retorno del Gobierno, denominado cambio de fase, se espera que la actividad económica se reestablezca hasta el 30 de junio de 2020. Por lo anterior, no es posible aún establecer los efectos y consecuencias de dicha situación en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Nota 23 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 15 de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.