

PEPAZI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



PEPAZI S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

| <u>Índice</u> | <u>Páginas No.</u> |
|---|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 – 2 |
| Estado de Situación Financiera | 3 – 4 |
| Estado de Resultado Integral | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 – 28 |

Abreviaturas usadas:

| | | |
|----------|---|--|
| US\$/USD | - | Dólares de los Estados Unidos de América |
| NIC | - | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| PYMES | - | Pequeñas y Medianas Entidades |
| Compañía | - | PEPAZI S.A. |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PEPAZI S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PEPAZI S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PEPAZI S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **PEPAZI S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de la Junta General de Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y el uso de la base contable de empresa en funcionamiento, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Junta General de Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de empresa en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Jaime Smith
Socio
Businessaudit Cia. Ltda.
SCVS-RNAE-1324
Guayaquil, 12 junio del 2020

COMPÀÑIA AGRICOLA PREDIAL BOLIVAR CA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

| | NOTA | DICIEMBRE 2019 | DICIEMBRE 2018 |
|-------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 32,068 | 68,793 |
| Inversión Temporal | 6 | 120,000 | 120,000 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 7 | 11,653 | 32,554 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 10,049 | 18,998 |
| Otros Activos Corrientes | 9 | - | 312,791 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 173,770 | 553,136 |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | |
| Propiedad, Planta y equipo (neto) | 11 | 1,762,651 | 1,808,614 |
| Propiedades de Inversión | 10 | 127,460 | 127,460 |
| Otras Cuentas por Cobrar LP | 7 | 13,509 | 13,509 |
| Activo por impuesto diferido | | 14,579 | 15,554 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 1,918,200 | 1,965,137 |
| TOTAL ACTIVO | | 2,091,970 | 2,518,273 |

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



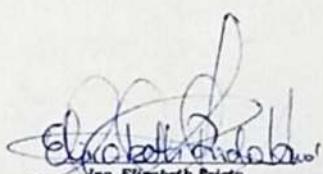
Ing. Elizabeth Prieto
Gerente General



C.P.A. María Paulina García
Contadora

| | NOTA | DICIEMBRE 2019 | DICIEMBRE 2018 |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE: | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 12 | 309 | 21,734 |
| Obligaciones con la Administración Tributaria | 13 | 1,955 | 9,567 |
| Beneficios a empleados | 13 | 11,571 | 12,112 |
| Obligaciones patronales - Laborales | 13 | 2,060 | 2,660 |
| Otros Pasivos Corrientes | 14 - 9 | 11,590 | 312,791 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 27,685 | 358,864 |
| PASIVO NO CORRIENTE: | | | |
| Cuentas y documentos por pagar LP | 12 | 703,589 | 734,529 |
| Provisiones | 14 | 50,319 | 40,554 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 15 | 9,347 | 10,934 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 763,254 | 816,017 |
| TOTAL PASIVO | | 790,939 | 1,184,881 |
| PATRIMONIO: | | | |
| Capital social | 16 | 301,200 | 301,200 |
| Reservas | | 81,570 | 1,169 |
| Resultados acumulados | | (55,547) | 22,722 |
| Otros resultados integrales | | 973,713 | 1,008,301 |
| Resultado del ejercicio | | 94 | |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1,301,831 | 1,333,392 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2,091,970 | 2,518,273 |

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Elizabeth Prieto
 Gerente General


 C.P. A María Paulina García
 Contadora

COMPANIA AGRICOLA PREDIAL BOLIVAR C.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

| | NOTAS | DICIEMBRE 2019 | DICIEMBRE 2018 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | 17 | | |
| Arrendamiento | | 82,500 | 103,500 |
| Venta de Bienes | | 64,157 | 23,491 |
| INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS | 18 | | |
| Ingresos no Operacionales | | 606 | 11,499 |
| Ingresos Otras | | 8,20 | 7,827 |
| Venta de Activos Fijos | | - | 7,435 |
| Ganancia por Medicion a Valor Razonable de Propiedades | | - | 4,345 |
| Ingresos por Recaudaciones | | 899 | - |
| TOTAL INGRESOS | | 156,202 | 158,119 |
| COSTOS DE VENTA | 19 | | |
| Mano de Obra Directa | | 20,477 | 31,305 |
| Mano de Obra Indirecta | | 22,868 | 11,142 |
| Otros Costos Indirectos de Producción | | 16,092 | 13,382 |
| Compras de Bienes | | - | 10 |
| TOTAL COSTOS DE VENTA | | 68,437 | 56,039 |
| GASTOS OPERATIVOS | 20 | | |
| Otros administrativos | | 65,737 | 84,472 |
| Gastos financieros | | 299 | 269 |
| Gastos de Operación | | 15,604 | - |
| OTROS GASTOS | 20 | | |
| Otros Gastos | | 149 | 4,442 |
| Gastos no Deducibles | | 367 | 802 |
| TOTAL GASTOS | | 82,167 | 89,395 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS | | 5,478 | 12,995 |
| (-)Participación de empleados | | 832 | 1,814 |
| (-)Impuesto a la Renta | 22 | 1,624 | 9,504 |
| (-)Amortización de Pérdidas años anteriores | | 2,631 | - |
| (-)Impuesto a la Renta Deferido | | 157 | 876 |
| (-)10% Reserva Legal | | 320 | 78 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 94 | 1,875 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| Supuesto por revaluación de propiedades, instalaciones y equipo | | 36,202 | 578,028 |
| Ganancias (Pérdidas) Anuales por Planes de Beneficios Definidos | | (1,703) | 232 |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | | 34,600 | 579,055 |

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

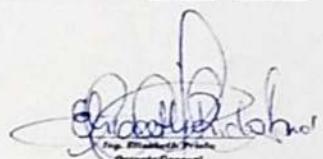

Ing. Elizabeth Prieto
Gerente General

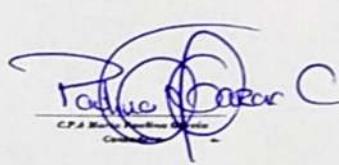

C.P.J. María Patricia García
Caja de Pensiones

COMPAGNIA AGRICOLA PRETIAL BOLIVAR, C.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 En dolares americanos

| | Capital | Reserva Legal | Reserva de Capital | Otro Resultado Integral | Resultado Acumulado | Resultado del Ejercicio | Patrimonio Total |
|---------------------------------|---------|---------------|--------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|------------------|
| Saldo al 01.01.09 | 301,200 | 1,201 | 30,000 | 436,341 | (16,447) | 2,661 | 464,353 |
| Apropiacion de Reservas | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado Neto del Ejercicio | - | - | - | - | 2,661 | 1,375 | 1,375 |
| Transferencias | - | - | - | - | - | (1,375) | - |
| Ganancia o Perdida por Respaldo | - | - | - | 170,260 | - | - | 170,260 |
| Otros Movimientos Patrimoniales | - | - | - | - | 4,232 | - | 4,232 |
| Saldo al 31.12.09 | 301,200 | 1,201 | 30,000 | 1,006,341 | (16,447) | 1,375 | 1,375 |
| Apropiacion de Reservas | ✓ | - | 339 | - | - | - | 339 |
| Transferencias | - | - | - | - | 1,375 | (1,375) | - |
| Resultado Neto del Ejercicio | - | - | - | - | - | 94 | 94 |
| Ganancia o Perdida por Respaldo | - | - | - | (34,388) | - | - | (34,388) |
| Otros Movimientos Patrimoniales | - | - | - | - | 1,812 | - | 1,812 |
| Saldo al 31.12.10 | 301,200 | 1,201 | 30,000 | 875,772 | (16,447) | 94 | 1,344,353 |

Los sellos que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Edmundo Pineda
 Gerente General


 C.P.A. María Cecilia Márquez
 Contadora

COMPÀSIA AGRICOLA PREDIAL BOLIVAR C.A.
ESTA ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En Dólares Americanos

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| DISMINUCIÓN NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | (36,725) | (109,272) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Clases de cobro por actividades de operación | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 156,282 | 158,118 |
| Cuentas y documentos por cobrar | (20,901) | (7,554) |
| Activos por impuestos corrientes | - | 4,048 |
| Otros activo corrientes | - | (312,791) |
| Servicios y otros pagos anticipados | (150) | 669 |
| Cuentas y documentos por pagar | (21,225) | 253,047 |
| Provisiones | (84) | 665,172 |
| Activos por impuestos diferidos | 974 | (876) |
| Clases de pagos por actividades de operación | | |
| Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | |
| Total de costos y gastos | (150,605) | (146,023) |
| Obligaciones con la administración tributaria | 1,629 | (6,266) |
| Beneficios a empleados | (64) | (6,529) |
| Provisiones sociales | (2,648) | (4,061) |
| Participación de utilidades | (852) | (1,814) |
| Pago del impuesto a la renta | (1,624) | (9,504) |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de propiedad, planta y equipo | | |
| Terrenos y edificios | 37,992 | (939,410) |
| Venta, bajas, deterioro y depreciación | (337) | 7,466 |
| Otros Ingresos - Egresos (Neto) | (25) | |
| Inversiones temporales | - | (120,000) |
| Propiedades de inversión | - | 357,936 |
| Otros resultados integrales | (34,588) | |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Gasto de intereses financieros | (1) | - |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | (36,725) | (109,272) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO | 68,793 | 178,065 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO | <u>32,068</u> | <u>68,793</u> |

Ing. Elizabeth Prieto
 Oficiente General

C.P.A. María Paulina García

Contadora

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

PEPAZI S.A., fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 28 de mayo de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de junio de 1996. La Compañía posee un capital social de US\$ 1,200.00, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La actividad económica es la compra venta y alquiler de bienes inmuebles, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados. Su número de Registro Único de Contribuyente es 0991353070001. Su domicilio actual y principal se encuentra ubicado en la Avenida 25 de junio, en la ciudad de Machala, Provincia El Oro.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **PEPAZI S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **PEPAZI S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **PEPAZI S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **PEPAZI S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, y el aporte de sus accionistas, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de estos.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, **PEPAZI S.A.**, mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **PEPAZI S.A.** únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **PEPAZI S.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| Entidad Financiera | Firma Calificadora de Riego | Calificación |
|---------------------------|------------------------------------|---------------------|
| Banco del Austro S.A. | Pacific Credit Rating | AA |
| | SUMMARATINGS | AA+ |
| Banco del Pacifico S.A. | Pacific Credit Rating | AAA |

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de **PEPAZI S.A.**, están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionalados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS. G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros (publicado el R.O.94 del 23 XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 4, se revelan las implicaciones con un mayor juicio o complejidad, en las cuales las hipótesis y las estimaciones son significativas para revelarlas en los estados financieros.

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses) Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

b) Gastos pagados por anticipado

Corresponde a seguros pagados por anticipados, vigentes que no están devengados y otros proveedores.

c) Transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

d) Propiedades y equipos, neto

La compañía **PEPAZI S.A.** registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

| <u>Descripción</u> | <u>Vida útil</u> | <u>Valor residual</u> |
|--|-------------------------|------------------------------|
| Terrenos | | (*) |
| Construcciones en curso | 20 a 40 años | |
| Edificios | 20 a 40 años | |
| Instalaciones | 20 a 40 años | |
| Muebles y enseres | 5 a 10 años | |
| Maquinaria y equipo | 10 a 15 años | |
| Naves, aeronaves, barcazas y similares | 5 a 10 años | |

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| <u>Descripción</u> | <u>Vida útil</u> | <u>Valor residual</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Equipo de computación | 3 años | |
| Vehículos, equipo de transporte y caminero | 5 a 10 años | |
| Repuestos y herramientas | 5 a 10 años | |
| Activos de exploración y explotación | 5 a 10 años | |
| Plantas productoras | | |
| Edificios bajo arrendamiento financiero | En función al contrato de arriendo | En función al contrato de arriendo |

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.

Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF para PYMES:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.
- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US\$ 1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.
- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Aspectos contables y de control interno fundamentales:

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF para Pymes sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF para Pymes y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria

(-) Depreciación acumulada. -

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Sección 17.16 NIIF para PYMES Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

e) Propiedades de inversión

La compañía **PEPAZI S.A.** registró en esta categoría activos que corresponden a una inversión permanente que mantiene sobre el paquete accionario de la compañía Productores de Camarón de el Oro PCO Cía. Ltda. El tratamiento contable es como sigue:

- Inversiones en asociadas. - en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria esta entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizados pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

f) Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado corriente y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final para el año fiscal.
- Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía puede compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas tienen la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no había registrado ningún efecto por este concepto.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

i) Beneficios definidos a empleados

La compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, según las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés de los Bonos del Gobierno de Estados Unidos.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación y desahucio, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

k) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l) 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.

m) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía **PEPAZI S.A.** reconoció las cuentas por cobrar al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

Se registra una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe una evidencia objetiva de que la compañía no estará en capacidad de cobrar todos los saldos adeudados, de acuerdo con las condiciones originales de las partidas por cobrar. El monto de

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

la provisión es la diferencia entre el valor según libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de ganancias y pérdidas.

Como política de ventas y concesión de créditos **PEPAZI S.A.** señala como una generalidad que las ventas deberán ser efectuadas en el ambiente más propicio y favorables para la compañía, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro.

Todas las ventas a crédito serán aprobadas por la Gerencia General o funcionario designado por éste; Dependiendo de la calidad del cliente se analizará el requerimiento de garantes, constitución de prendas u otras garantías reales.

El funcionario encargado de las ventas o cobranzas deberá obtener un listado actualizado a fin de efectuar las gestiones de cobro de manera oportuna.

Cualquier dificultad en el proceso de ventas y cobranzas debe ser reportada de manera inmediata a la Gerencia General:

- Las cobranzas serán depositadas en la cuenta corriente bancaria de la empresa en forma diaria y serán verificadas por una persona independiente.
- En forma mensual se emitirá un listado de cuentas por cobrar pendientes, detallando el nombre del cliente, saldo de la deuda y rangos de plazo establecidos en las políticas internas.
- El departamento de Contabilidad conciliará mensualmente sus registros contables con los detalles de ventas, costos de ventas y cuentas por cobrar.

(-) **Provisión por cuentas incobrables:** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

- Baja de un activo financiero – La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

n) Pasivo financiero

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía **PEPAZI S.A.**, registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

- Otras obligaciones corrientes, la compañía **PEPAZI S.A.**, incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.
- Cuentas por pagar diversas relacionadas, la compañía **PEPAZI S.A.**, registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.
- Anticipos de clientes, la compañía **PEPAZI S.A.**, registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.
- Porción corriente provisiones de beneficios a empleados, incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.
- Baja de un pasivo financiero – El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

La compañía **PEPAZI S.A.**, registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF para PYMES Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá 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) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

- o) Obligaciones no corrientes a largo plazo.

La compañía **PEPAZI S.A.**, reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

Cuentas por pagar diversas relacionadas: La compañía **PEPAZI S.A.**, registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

- p) Préstamos de accionistas / socios:

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- q) Obligaciones con instituciones financieras.

La compañía **PEPAZI S.A.**, reconoció la porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

- r) Patrimonio.

Capital social. - La compañía **PEPAZI S.A.** registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

Reserva legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Reserva facultativa. - Las leyes societarias vigentes determinan que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje como reserva especial o facultativa. El porcentaje de apropiación depende de la decisión de la Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados. - Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

s) Resultado del ejercicio

Ganancia neta del periodo. - La compañía **PEPAZI S.A.**, registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Participación de trabajadores. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

t) Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u> |
|-------------------------|---|--|
| NIIF 17 | Contratos de seguros | Enero 1, 2021 |
| NIC 1 | Presentación de los Estados Financieros | Enero 1, 2020 |
| NIC 8 | Políticas contables, cambio en las estimaciones contables y errores | Enero 1, 2020 |
| NIIF 3 | Combinación de negocios | Fecha a ser determinada |
| NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2020 |
| NIIF 10 | Estados financieros consolidados | Por determinar |

La Administración estima que estas nuevas normas serán incluidas en la medida que sean efectivas conforme a las fechas establecidas para la entrada en vigencia.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica, conocimiento del negocio, expectativas futuras, entre otros. La elaboración de los estados financieros incluye estimaciones para las cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales, vida útil de propiedad, planta y equipos, obligaciones por beneficios a empleados, provisiones.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos de las cuentas al cierre del ejercicio se muestran a continuación:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Caja Chica (a) | 103 | 100 |
| Banco del Pacifico - Cuenta Corriente #0508159-9 (b) | 14,881 | 3,400 |
| Banco del Austro - Cuenta Corriente # 05-07-00779-1 (b) | 6,071 | 89,023 |
| TOTAL | 21,055 | 92,523 |

- (a) Corresponde al saldo en efectivo disponible en la caja chica.
- (b) Saldo corresponde a los valores en las cuentas bancarias, las cuales se le realizan depósitos por el giro ordinario del negocio; mismos que se realizan de forma diaria y conforme a las necesidades del negocio.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

En el activo corriente, se reflejan las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Cuentas por cobrar comerciales (a) | 41,649 | 25,360 |
| Cuentas por cobrar relacionada (b) | 7,811 | 3,978 |
| Provisión para cuentas de dudoso cobro | (3,421) | (2,926) |
| TOTAL | 46,039 | 26,411 |

- (a) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes como se muestra a continuación:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Intrans Ecuador S.A. | 17,857 | 8,555 |
| Telemovilexsa Cia. Ltda. | 17,316 | 12,172 |
| Banabio S.A. | 2,300 | 2,208 |
| Romero Asanza Elda Raquel | 3,100 | 1,400 |
| Yunga Nieves Alex Enrique | 267 | - |
| Almacenes Juan Eljuri Cia Ltda | 809 | - |
| Rui Juan Xu | - | 950 |
| Prieto Torres Rosa Avelina | - | 75 |
| TOTAL | 41,649 | 25,360 |

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los saldos antes presentados presentan los días de vencimiento como se detallan a continuación:

| Antigüedad | USD |
|-------------------|---------------|
| Por Vencer | 516 |
| 0 a 30 dias | 7,851 |
| 31 a 90 dias | 19,780 |
| 91 a 180 dias | 13,061 |
| 181 a 360 dias | 441 |
| TOTAL | 41,649 |

(b) El saldo de esta cuenta corresponde a las compañías relacionadas: Excellaqua S.A., y Barcachica Cía. Ltda., en USD 5,898 y USD 1,913, respectivamente.

En el activo no corriente, se releva la cuenta otras cuentas por cobrar largo plazo, la cual al cierre de ambos ejercicios reflejaba principalmente el valor que tiene la compañía pendiente de cobro a su relacionada Excellaqua S.A., por un valor de USD 3,727. La deuda no tiene establecida fecha de vencimiento y no genera intereses. Adicionalmente, tiene una cuenta por cobrar la Sr. Diego Patricio Sánchez Romero por un valor de USD 1,125. La diferencia corresponde a una estimación de incobrabilidad.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran como siguen:

| Detalle De Las Cuentas | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Impuesto renta retenido (a) | 12,461 | 11,145 |
| Crédito Tributario - Año 2018 (b) | 11,145 | - |
| Crédito Tributario - Año 2017 (b) | 8,105 | 10,835 |
| Anticipo Impuesto a la Renta (c) | 5,026 | 796 |
| Credito Tributario IVA | - | 1,985 |
| Crédito Tributario - Año 2015 | - | 49 |
| Crédito Tributario - Año 2016 | - | 8,056 |
| Total | 36,738 | 32,866 |

- (a) Corresponde a la totalidad de las retenciones de Impuesto a la Renta realizadas a la Compañía durante el ejercicio económico.
- (b) Refleja el valor al favor de la Compañía, como resultado del saldo en las declaraciones de Impuesto a la renta.
- (c) Valores pagados por anticipado del impuesto a la renta. Será dados de baja en abril 2020.

8. INVERSIONES PERMANENTES

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran como siguen:

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Inversiones Asociadas | 1,312,584 | 1,041,829 |
| Ganancia Medicion Inversion VPP ¹ | 917,885 | 447,396 |
| TOTAL | 2,230,469 | 1,489,225 |

La compañía PEPAZI S.A., mantiene como inversión permanente el 13.51% del paquete accionario de la compañía Productores de Camarón de El Oro PCO Cía. Ltda., por lo cual al final de cada ejercicio económico se registra la pérdida o ganancia bajo el método de VPP.

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los activos registrados en este rubro se detallan a continuación a la fecha de cierre del ejercicio:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| Departamento y parqueadero | 55,840 | 55,840 |
| Edificios | 280,522 | - |
| Terrenos | 509,913 | - |
| Avaluos | 10,199 | 273 |
| TOTAL | 856,474 | 56,113 |

La Compañía durante el año 2019, traspaso del rubro propiedad, planta y equipo los activos detallados como edificios y terrenos a propiedades de inversión.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta un resumen de la composición de esta cuenta, así como su movimiento durante el año:

¹ Método del valor patrimonial proporcional (o método de la participación).

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | Terrenos | Edificios | Muebles y Enseres | Equipos de Oficina | Vehículos | Equipos de Computación | Total |
|---|----------------|------------------|----------------------|-----------------------|-----------------|---------------------------|------------------|
| Costo: | | | | | | | |
| Saldo al 1 de Enero de 2017 | 405,704 | 626,768 | 1,767 | 12,270 | 80,980 | 572 | 1,128,061 |
| Adiciones | - | - | 339 | 911 | - | 236 | 1,486 |
| Ventas y bajas | (42,842) | (129,183) | - | - | - | - | (172,025) |
| Revaluación / Deterioro | 215,814 | 156,197 | - | - | - | - | 372,011 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | 578,676 | 653,782 | 2,106 | 13,181 | 80,980 | 808 | 1,329,533 |
| Adiciones | - | - | - | - | - | (a) 240 | 240 |
| Reclasificación | (529,745) | (448,532) | - | - | - | - | (b) (978,277) |
| Revaluación / Deterioro | 3,432 | 10,477 | - | - | - | - | 13,909 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2019 | 52,363 | 215,727 | 2,106 | 13,181 | 80,980 | 1,048 | 365,405 |
| Depreciación acumulada: | | | | | | | |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | - | (239,185) | (1,173) | (6,062) | (78,431) | (271) | (325,121) |
| Gasto de depreciación del año | - | (9,236) | (198) | (1,187) | - | (270) | (b) (10,892) |
| Reclasificación | - | 187,842 | - | - | - | - | 187,842 |
| Revaluación / Deterioro | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2019 | - | (60,579) | (1,371) | (7,249) | (78,431) | (541) | (148,171) |
| Valor neto en libros: | | | | | | | |
| Saldo Neto al 31-Diciembre 2018 | 578,676 | 414,597 | 933 | 7,119 | 2,549 | 537 | 1,004,412 |
| Saldo Neto al 31-Diciembre 2019 | 52,363 | 155,148 | 735 | 5,932 | 2,549 | 507 | 217,234 |

(a) Corresponde a la compra de activo, específicamente de una impresora

(b) Al 31 de octubre del 2019, la compañía reclasifica estos como propiedades de inversión. (véase la nota anterior).

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar, incluyen:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Dicaoro S.A.(*) | 13,492 | 25,300 |
| Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda. | 4,000 | - |
| Bermeo Morocho Nelly Luzmila | 900 | - |
| Prodevelop S.A. | 550 | - |
| Rodriguez Flores Miguel Aquiles | 500 | - |
| Orellana Loor Sandra Cecibel | 500 | - |
| Negocios y Servicios Imporserv | 22 | - |
| Agricola Predial Bolivar C.A. (*) | - | 29,440 |
| Otras cuentas por pagar | - | 5,927 |
| TOTAL | 19,964 | 60,667 |

(*) Compañía relacionada.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los saldos de las cuentas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestran como siguen:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Banco del Austro | 21,159 | 41,949 |
| Interes por pagar | - | 591 |
| TOTAL | 21,159 | 42,540 |

Corresponde a la parte corriente del préstamo realizado con el Banco del Austro, la fecha de inicio de la obligación bancaria fue el 27 de junio de 2016 y la fecha de vencimiento es el 30 de junio del 2020.

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta se encontraba conformada de la siguiente manera:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Impuesto a la Renta - Año 2019 | 11,286 | 11,631 |
| Retención de Impuesto la Renta a Proveedores | 161 | 3,088 |
| Retención de IVA a Proveedores | 86 | 47 |
| Impuesto al Valor Agregado por pagar | 711 | - |
| TOTAL | 12,244 | 14,765 |

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

En el pasivo no corriente, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar, incluyen:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Bolivar Prieto (*) | 903,786 | 849,286 |
| Intrans Ecuador S.A. | 6,000 | 6,000 |
| Telemovilex S.A. | 4,000 | 4,000 |
| Corporacion Jarrin Herrera Cia. | 2,352 | - |
| Romero Elsa | 2,100 | - |
| Banabio S.A | 1,904 | - |
| Fecorsa Industrial y Comercial | - | 4,000 |
| Sanchez Romero Diego Patricio | - | 2,100 |
| Garantias Recbidas Años Anterio | - | 910 |
| Empaoro S.A. | - | 500 |
| Coturcip S.A. | - | 1,000 |
| Condez Sanchez Duane Dominic | - | 1,500 |
| Andrade Alava Maria Agustina | - | 220 |
| TOTAL | 920,142 | 869,515 |

(*) Compañía relacionada

15. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía posee un capital social de USD 1,200 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de USD 1.00 cada una:

| ACCIONISTA | CAPITAL USD | N° DE ACCIONES | % |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------|
| Prieto Calderón Bolívar Eloy | 120 | 120 | 10% |
| Prieto Torres Bolívar Aurelio | 360 | 360 | 30% |
| Prieto Torres Elizabeth Maria | 360 | 360 | 30% |
| Prieto Torres Rosa Avelina | 360 | 360 | 30% |
| TOTAL | 1,200 | 1,200 | 100% |

La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social a continuación el detalle:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | USD |
|-------------------------------|---------------|
| Reserva de capital | 97,596 |
| TOTAL | 97,596 |

Saldo corresponde a las afectaciones realizadas a nivel de Estado de Resultado en la Otros Resultados Integrales, tal como se detalla a continuación:

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Superávit (déficit) por revaluación de propiedad, plata y equipo (*) | 156,963 | 398,928 |
| Ganancias (pérdidas) actuariales | - | (118) |
| TOTAL | 156,963 | 398,810 |

(*) Al cierre del ejercicio las propiedades fueron valorizados mediante avalúo municipal de su respectivo cantón.

A 31 de diciembre de 2019, la cuenta de resultados acumulados y del año presenta los siguientes movimientos:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | USD |
|---|------------------|
| Resultado de años anteriores - Ganancia acumulada | 493,322 |
| Ganancia del año | 774,538 |
| TOTAL | 1,268,015 |

Adicionalmente, la compañía mantiene el resultado acumulado de la aplicación por primera vez de la NIIF por un valor USD 915,958.

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La compañía **PEPAZI S.A.** presenta sus ingresos por actividades ordinarias en el año 2019 por un monto de USD 193,175 que en comparación con el año 2018 anterior sus ventas han disminuido, dado que la Compañía no realizó venta de activos, solo arriendo. El detalle de estos ingresos se denota a continuación:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Arriendo | 183,648 | 179,219 |
| Otros ingresos operativos - reembolsos | 9,527 | 12,693 |
| Ventas de edificación | - | 180,000 |
| TOTAL | 193,175 | 371,912 |

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS

A continuación, se presenta el detalle de este rubro para el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Ganancia por medición de inversiones al VPP (*) | 741,244 | 270,755 |
| Ganancia neta por medición al valor razonable propiedad de inversión | 9,926 | 273 |
| Ingresos varios no operacionales | 3,644 | 23,944 |
| Ganancia neta por reversion de jubilación patronal | 675 | - |
| TOTAL | 755,489 | 294,973 |

(*) Este saldo corresponde a la ganancia obtenida de la inversión mantenida en la compañía Productores de Camarón de El Oro PCO Cía. Ltda.

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

18. COSTOS DE VENTA

La compañía **PEPAZI S.A.** registró el costo de venta, aquellas erogaciones necesarias para gestar la venta, los cuales son directamente atribuibles a la venta del bien o el servicio prestado.

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Otros Costos de Venta | 12,056 | 175,079 |
| Otros Costos de Gestión | <u>16,330</u> | <u>14,005</u> |
| TOTAL | 28,386 | 189,084 |

La compañía **PEPAZI S.A.** presenta sus costos por actividades, en el año 2019 por un monto de USD 28,386, el cual se vio disminuido motivado a que la compañía este año no realizó venta de activos.

19. GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro se detalla es como sigue:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Gastos Administrativos | 107,040 | 110,367 |
| Gastos Financieros | 4,876 | 9,162 |
| Otros Gastos | <u>13,375</u> | <u>27,557</u> |
| TOTAL | 125,291 | 147,086 |

El detalle de los gastos administrativo y gerencial ocupan el 85.43% del rubro. Un detalle de los mismo es como se muestra a continuación:

| DETALLE DE LAS CUENTAS | USD |
|-------------------------------|----------------|
| Honorarios, comisiones | 49,890 |
| Otros gastos administrativos | 27,584 |
| Impuestos y contribuciones | 17,917 |
| mantenimiento y susministro | 10,184 |
| Sueldos y beneficios | <u>1,466</u> |
| TOTAL | 107,040 |

20. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del año 2019, el detalle de las cuentas con partes relacionadas es como sigue:

| RELACIONADO | Cuenta por cobrar | Cuentas por pagar | Ventas |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| Barcachica Cía. Ltda. | 1,913 | - | 1,853 |
| Dicaoro S.A. | - | 13,492 | 78 |
| Excellaqua S.A. | 9,625 | - | 5,718 |
| Bolivar Prieto | <u>-</u> | <u>903,786</u> | <u>-</u> |
| TOTAL | 11,538 | 917,277 | 7,649 |

PEPAZI S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

En la conciliación tributaria, en la declaración de impuesto a la renta de la compañía se muestra a continuación:

| CONCILIACIÓN TRIBUTARIA | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Utilidad del ejercicio | 794,987 | 330,715 |
| (-) 15% participación trabajadores | - | 49,607 |
| (-) otras rentas exentas | 751,170 | 271,029 |
| (+) gastos no deducibles locales | 17,120 | 28,364 |
| Impuesto diferido | 807 | - |
| (-) Amortización Perdidas Tributarias | 8,831 | - |
| Utilidad gravable | <u>51,298</u> | <u>38,443</u> |
| Total impuesto causado – Impuesto a la Renta (22%) | 11,286 | 8,457 |
| Anticipo de Impuesto a la Renta (Impuesto Causado) | 5,026 | 11,631 |
| Anticipo pagado durante el ejercicio corriente | 5,026 | 796 |
| (-) retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal | 12,461 | 11,145 |
| (-) crédito tributario de años anteriores | 19,250 | 18,940 |
| Impuestos diferidos | - | 202 |
| Saldo a favor contribuyente | 25,452 | 19,250 |

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

22. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (junio 12 de 2020) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

Sin embargo, a la fecha de emisión del informe, la República del Ecuador se encuentra atravesando un Estado de Excepción a causa de una pandemia de COVID-19, por la cual el gobierno nacional ha decretado medidas que limitan las actividades comerciales y la movilidad humana. La Gerencia de **PEPAZI S.A.**, estima continuar con sus operaciones en un futuro cercano, más sin embargo el cumplimiento de la hipótesis de empresa en funcionamiento se encuentra en un escenario de incertidumbre.

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 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de **PEPAZI S.A.**, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
