

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador. Su objeto social constituye la producción, procesamiento, conservación, envasado, empaque, compra, venta, comercialización, distribución, importación y exportación de toda clase de pescado y productos de pescado; de todo tipo de mariscos, frutos del mar y de productos de éstos.

El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en la calle Venezuela 700 y Viñedos. Sangolquí – Ecuador

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes al 31 de diciembre del 2019, así como los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos de beneficios definidos a largo plazo de los empleados, que se miden con base en método actuariales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

3. Responsabilidad de la información y estados financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

4. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se refiere presentar en las mismas la gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

a) Efectivo y equivalentes de efectivo:

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros:

i. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se conoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

ii. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha de los estados de situación.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales

c) Inventarios

Los inventarios corresponden a los bienes adquiridos localmente de acuerdo a las necesidades de los clientes, es decir, que comercializa la Compañía, los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

Medición inicial

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

Medición posterior

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

d) Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

e) Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

f) Propiedad, planta y equipo

Medición inicial

La propiedad, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Al 31 de agosto del 2019, la compañía efectuó un levantamiento y avalúo de su propiedad, planta y equipo de conformidad con el modelo de costo revaluado en base a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 16). Los efectos de esta revaluación fueron cargados directamente al patrimonio.

Medición posterior

Las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las propiedades y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

La compañía independiente BIENAVAL CIA. LTDA., fue la encargada de realizar el reavalúo de la propiedad, planta y equipo, por lo mismo que a partir de septiembre del 2019 la compañía realiza la depreciación de acuerdo a la vida útil establecida por dicho perito independiente, como se resume a continuación:

Rubros	Vida útil estimada antes de reavalúo	Rango de vida útil estimada después de reavalúo (años)
Instalaciones	10	10-15
Muebles y enseres	10	5-10
Maquinaria y equipo	10	7-14
Equipos de computación	3	2-7
Vehículos	5	5-6
Repuestos y Herramientas	10	10

g) Deterioro de activos

I. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

II. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

i) Préstamos de socios

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

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los socios (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

j) Obligaciones de beneficios definidos

Jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados al base correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por 20 años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

k) Patrimonio

Capital social

En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas

En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales

En este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados

En este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

l) Impuesto a la renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de los informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

m) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

n) Reconocimientos de ingresos.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de productos, son reconocidos cuando la compañía trasfiere los riesgos y beneficios de tipo significativos, derivado 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.

o) Costos y gastos.

Se registran a costos y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúen el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

5. Determinación del valor razonable

Las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración del Riesgo Financieros

• Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

• **Riesgo de Liquidez**

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

• **Gestión del Capital**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

7. Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019:

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

Norma, Interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021 La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se conforman según el siguiente detalle:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(US\$)	
Caja		258	600
Bancos	(i)	145.092	76.459
Total		145.350	77.059

- (i) La compañía mantiene saldos disponibles en instituciones financieras nacionales, así como se muestra en el siguiente detalle:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(US\$)	
Produbanco		125.224	76.459
Banco del Pacífico		19.868	0
Total		145.092	76.459

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

9. Activos financieros

Los activos financieros se conforman según el siguiente detalle:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(US\$)	
Cientes	(i)	220.973	165.160
Anticipos		12.012	7.758
Otros		0	4.801
Total		232.985	177.718

(i) Un detalle de la antigüedad de clientes al 31 de diciembre del 2019, se muestra a continuación:

	Saldo
Corriente	86.550
De 1 a 30 días	45.359
De 31 a 90 días	80.049
De 91 a 180 días	7.879
De 181 a 360 días	3.312
De 360 días en adelante	12.084
Total	235.232
Provisión cuentas incobrables	(14.259)
Total clientes	220.973

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Inventarios

Los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

		Diciembre 31	
		2018	2018
		(US\$)	
Materia prima		1.506	0
Producto terminado	(I)	187.451	475.445
Total		188.956	475.445

- (i) A continuación, un detalle de los productos terminados al 31 de diciembre del 2019.

		Diciembre 31	
		2018	2018
		(US\$)	
Pescado		160.400	383.251
Camarón		14.401	24.332
Mariscos		12.650	67.862
Total		187.451	475.445

No existe evidencia de obsolescencia de inventario al 31 de diciembre del 2019, por lo que no se ha reconocido una provisión por dicho concepto.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Propiedades, planta y equipo

La composición y movimiento de propiedades, planta y equipo durante los años 2019 y 2018, es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
<u>Costo:</u>		
Instalaciones	202.178	208.602
Muebles y enseres	11.551	21.047
Maquinaria y equipo	172.986	135.822
Equipos de computación	7.535	3.975
Vehículos	62.454	70.000
Repuestos y Herramientas	312	8.021
Total costo	457.016	447.467
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Instalaciones	(88.709)	(67.848)
Muebles y enseres	(7.700)	(5.662)
Maquinaria y equipo	(51.876)	(34.099)
Equipos de computación	(3.377)	(2.145)
Vehículos	(36.593)	(42.856)
Repuestos y Herramientas	(312)	(312)
Total depreciación	(188.567)	(152.921)
Total propiedad planta y equipo	268.449	294.546

El movimiento de los rubros es como se presentan a continuación:

(Ver página siguiente)

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Repuestos y Herramientas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	208.602	21.047	135.822	3.975	70.000	8.021	447.467
Revaluación	(6.424)	(10.656)	37.164	3.560	19.454	(7.709)	35.388
Adiciones / bajas	0	1.160	0	0	(27.000)	0	(25.840)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	202.178	11.551	172.986	7.535	62.454	312	457.016
Depreciación acumulada	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Vehículos	Repuestos y Herramientas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(67.848)	(5.662)	(34.099)	(2.145)	(42.856)	(312)	(152.921)
Revaluación	0	0	(4.012)	(330)	(1.716)	0	(6.057)
Bajas	0	0	0	0	21.978	0	21.978
Depreciación	(20.861)	(2.038)	(13.766)	(902)	(14.000)	0	(51.566)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(88.709)	(7.700)	(51.876)	(3.377)	(36.593)	(312)	(188.567)
						Total	268.449

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Cuentas y documentos por pagar

La composición de las cuentas y documentos por pagar, es como se detalla a continuación:

		Diciembre 31	
		2018	2018
		(US\$)	
Proveedores	(i)	94.117	141.453
Socios		809	0
Total		94.926	141.453

- (i) La compañía al 31 de diciembre del 2019 mantiene su política de pago que va desde 30 días a proveedores locales, sus principales proveedores son: Molina Sánchez Bryan Washington, Pérez Martínez Raúl Xavier, Ponce Basurto Eddy Patricio y Neyplex Cía. Ltda.

13. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales son como se detalla a continuación:

		Diciembre 31	
		2019	2018
		(US\$)	
Sueldos por pagar		74.864	16.178
Beneficios sociales		7.320	4.171
Seguridad social		13.357	4.532
15% participación trabajadores	(i)	38.965	44.103
Otros		3.588	4.926
Total		138.094	73.910

- (i) Ver nota de conciliación tributaria

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Préstamos socios

Los préstamos de los socios se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Eduardo Katz	219.418	242.220
Pamela Arias	0	242.220
Total	219.418	484.440

15. Obligaciones de beneficios definidos

Las obligaciones de beneficios definidos se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Jubilación patronal	3.870	6.558
Bonificación por desahucio	11.734	16.999
Total	15.604	23.557

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios por jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos 20 años de trabajo con ellos. La provisión es constituida mediante un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos, la tasa de descuento del año 2019 es 8.21%.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Patrimonio

Capital social

La Compañía, al 31 de diciembre de 2019 tiene un capital social de 2,000 participaciones, pagadas con un valor nominal de US\$ 1 por participación.

Nombre	Valor de aportación	Porcentaje
Katz Rovirosa Eduardo Edmundo	1.980	99%
Katz Mendoza Eduardo Edmundo	20	1%
Total	2.000	100%

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 5% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene en libros USD\$ 1.861

(Véase Estado de Cambios en el Patrimonio)

17. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2019 la composición de ingresos se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Ventas gravadas con tarifa 12%	405	0
Ventas gravadas con tarifa 0% (I)	2.594.939	2.695.432
Descuento en ventas	(27.217)	(1.273)
Devolución en ventas	(18.973)	0
Total	2.549.154	2.694.159

(I) Ingresos provenientes por la venta de pescado, camarón y mariscos.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Costo de ventas

Al 31 de diciembre del 2019 la composición de costo de ventas se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Costo de materia prima	1.797.518	1.777.127
Costo de personal	135.231	137.545
Costos indirectos	118.902	122.303
Otros costos	26.494	17.327
Total	2.078.144	2.054.302

19. Gastos de Administración

Los gastos de administración se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Gastos de personal	171.518	154.316
Servicios básicos	5.614	2.899
Arrendos	0	5.894
Combustible	0	29
Movilizaciones	648	150
Depreciaciones	3.270	2.881
Amortizaciones	1.167	0
Impuestos y contribuciones	8.095	3.154
Honorarios Profesionales	24.718	25.237
Gastos legales	1.164	97
Mantenimiento y reparaciones	1.359	4.288
Servicios ocasionales	24.995	56.534
IVA que va al gasto	22.056	22.694
Útiles de oficina, aseo y limpieza	6.135	4.109
Gastos de gestión	3.803	1.843
Baja de inventarios	14.942	0
Diferencias de inventarios	24.523	0
Otros	1.035	484
Total	315.039	284.608

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Gastos de venta

Los gastos de venta se detallan a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Gastos de personal	19.729	26.198
Servicios básicos	0	171
Arriendo	0	3.094
Combustible	0	276
Movilizaciones	303	290
Seguros y reaseguros	1.691	2.478
Depreciaciones	37.681	33.703
Impuestos y contribuciones	0	4
Honorarios profesionales	0	300
Comisiones	860	1.269
Mantenimiento	6.114	5.434
Publicidad	432	0
Útiles de oficina, aseo y limpieza	1.067	339
Gastos de gestión	0	382
Otros	792	0
Total	68.667	73.937

21. Otros ingresos y gastos

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
Venta de activos fijos	0	10.714
Otros	916	4.798
Total	916	15.512

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Otros Gastos

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(US\$)	
No deducibles	7.295	154
Intereses y comisiones	332	41
Gastos financieros	2.357	24.974
Total	9.985	25.169

22. Conciliación tributaria

El impuesto a la renta por pagar, fue determinado como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(USD\$)	
Utilidad del ejercicio	78.237	271.655
(-) 15% participación trabajadores	(11.736)	(40.748)
(+) Gastos no deducibles	15.063	154
(-) Ingresos exentos	0	(2.834)
Utilidad gravable	81.563	228.227
Total impuesto causado	20.391	57.057
(-) Anticipo determinado	0	19.719
Mayor entre anticipo e impuesto determinado	20.391	57.057
Retenciones en la fuente realizadas en el año	(25.158)	(26.287)
Crédito Tributario / Impuesto por Pagar	(4.767)	30.769

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades
 - nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las mencionadas reformas no tendrán impacto en sus operaciones.

PESCANDES PROCESADORA DE ALIMENTOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

23. Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

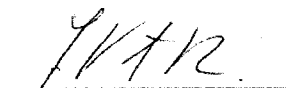
La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que deban ser mencionados.

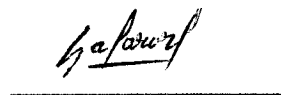
24. Eventos subsecuentes

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada como pandemia y denominada "COVID-19". Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

25. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 7 de mayo de 2020 y serán presentados a los Socios y Directorio para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Administración, los estados financieros serán aprobados por el Directorio sin modificaciones.


Eduardo Katz
Representante Legal


Marcos Salazar
Contador