

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA  
Y EXPORTACION**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

## **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

#### **INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

#### **Abreviaturas usadas:**

|        |                                                                                 |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------|
| NIC    | Normas Internacionales de Contabilidad                                          |
| NIIF   | Normas Internacionales de Información Financiera                                |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC    | Normas Ecuatorianas de Contabilidad                                             |
| IESBA  | Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores                      |
| SRI    | Servicio de Rentas Internas                                                     |
| PCGA   | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador                 |
| FV     | Valor razonable (Fair value)                                                    |
| FVR    | Valor razonable con cambios en resultado del año                                |
| FVORI  | Valor razonable con cambios en otro resultado integral                          |
| SPPI   | Solo pago de principal e intereses                                              |
| US\$   | Dólar estadounidense                                                            |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y  
Socios de

### **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION**

16 de marzo del 2020

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION** 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 **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION** 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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 **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION** 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.

#### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, 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 los Encargados del Gobierno, 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 negocio en marcha 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 negocio en marcha. 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.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

  
No. de Registro en la  
Superintendencia de Compañías  
Valores y Seguros: SC-RNAE-555

  
Dr. Jorge Calupina  
No. de Licencia  
Profesional: 28525

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Diciembre 31,</u>                   |                               |                  |                  | <u>Diciembre 31,</u>                  |                               |                  |                  |
|----------------------------------------|-------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------------|-------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Activo</u>                          | <u>Referencia<br/>a Notas</u> | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      | <u>Pasivo y patrimonio</u>            | <u>Referencia<br/>a Notas</u> | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
| ACTIVO CORRIENTE                       |                               |                  |                  | PASIVO CORRIENTE                      |                               |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo    | 3                             | 23.314           | 9.866            | Obligaciones bancarias y financieras  | 10                            | 344.712          | 213.860          |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | 4                             | 910.536          | 518.246          | Cuentas por pagar comerciales y otras | 6                             | 1.056.263        | 787.035          |
| cuentas por cobrar                     |                               |                  |                  | cuentas por pagar                     |                               |                  |                  |
| Otros activos                          |                               | 52.467           | 53.046           | Obligaciones acumuladas               | 8                             | 103.767          | 62.303           |
| Activos por impuestos corrientes       | 7                             | <u>165.617</u>   | <u>211.665</u>   | Pasivos por impuestos corrientes      | 7                             | <u>128.265</u>   | <u>31.685</u>    |
| Total activos corrientes               |                               | 1.151.934        | 792.823          | Total pasivos corrientes              |                               | 1.633.007        | 1.094.883        |
| ACTIVO NO CORRIENTE                    |                               |                  |                  | PASIVO NO CORRIENTE                   |                               |                  |                  |
| Propiedades, barcos, planta y equipo   | 5                             | 7.048.933        | 6.877.258        | Obligaciones bancarias y financieras  | 11                            | 70.782           | -                |
| Otras cuentas por cobrar               | 4                             | 195.711          | 29.762           | Obligación por beneficios definidos   | 9                             | 350.570          | 298.413          |
| Activos por impuestos diferidos        |                               | 25.833           | 12.344           | Pasivos por impuestos diferidos       |                               | 373.136          | 414.994          |
|                                        |                               | <u></u>          | <u></u>          | Otros pasivos                         | 6                             | <u>435.491</u>   | <u>576.544</u>   |
| Total activos no corrientes            |                               | 7.270.477        | 6.919.364        | Total pasivos no corrientes           |                               | 1.229.979        | 1.289.951        |
|                                        |                               | <u></u>          | <u></u>          | PATRIMONIO (según estado adjunto)     |                               | <u>5.559.425</u> | <u>5.327.353</u> |
| TOTAL ACTIVOS                          |                               | <u>8.422.411</u> | <u>7.712.187</u> | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO             |                               | <u>8.422.411</u> | <u>7.712.187</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                            | <u>2019</u>           | <u>Diciembre 31,</u><br><u>2018</u> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| OPERACIONES ORDINARIAS                                     |                       |                                     |
| Ingresos Ordinarios                                        | 4.913.356             | 4.227.804                           |
| Costo de Venta                                             | <u>(3.796.090)</u>    | <u>(3.479.624)</u>                  |
| Utilidad bruta                                             | 1.117.266             | 748.180                             |
| GASTOS                                                     |                       |                                     |
| De administración,ventas y otros                           | (663.212)             | (584.232)                           |
| Financieros                                                | <u>(42.084)</u>       | <u>(44.311)</u>                     |
| Utilidad Operaciones Ordinarias                            | 411.970               | 119.637                             |
| INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS      | <u>43.497</u>         | <u>107.142</u>                      |
| Utilidad antes de Impuesto a la renta                      | 455.467               | 226.779                             |
| Menos gasto por impuesto a la renta:                       |                       |                                     |
| Corriente                                                  | (188.823)             | (129.934)                           |
| Diferido                                                   | <u>55.347</u>         | <u>(1.106)</u>                      |
| Total                                                      | <u>(133.476)</u>      | <u>(131.040)</u>                    |
| UTILIDAD DEL AÑO                                           | 321.991               | 95.739                              |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES                                |                       |                                     |
| Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos | <u>5.816</u>          | <u>35.693</u>                       |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS          | <u>5.816</u>          | <u>35.693</u>                       |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO                           | <u><u>327.807</u></u> | <u><u>131.432</u></u>               |

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                                                 | Capital   | Reserva Legal | Otros Resultados Integrales      | Utilidades Retenidas                       |                                              |                          | Total     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|----------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|-----------|
|                                                                                                 |           |               | Pérdidas y Ganancias Actuariales | Superavit por Revaluación de Activos Fijos | Resultados Acumulados por Adopción de NIIF 9 | Utilidades Distribuibles |           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>                                                       | 1.600.000 | 174.372       | 2.826                            | 3.073.912                                  | 408.478                                      | 108.606                  | 5.368.194 |
| Incremento (Disminución) cambio políticas contables<br>Aplicación NIIF 9 (Cálculo de deterioro) | -         | -             | -                                | -                                          | -                                            | (14.182)                 | (14.182)  |
| Saldo inicial reexpresado                                                                       | 1.600.000 | 174.372       | 2.826                            | 3.073.912                                  | 408.478                                      | 94.424                   | 5.354.012 |
| Apropiación de la Reserva Legal                                                                 | -         | 8.321         | -                                | -                                          | -                                            | (8.321)                  | -         |
| Dividendos                                                                                      | -         | -             | -                                | -                                          | -                                            | (158.091)                | (158.091) |
| Otros Resultados Integrales                                                                     | -         | -             | 35.693                           | -                                          | -                                            | -                        | 35.693    |
| Resultado Integral del año                                                                      | -         | -             | -                                | -                                          | -                                            | 95.739                   | 95.739    |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>                                                       | 1.600.000 | 182.693       | 38.519                           | 3.073.912                                  | 408.478                                      | 23.751                   | 5.327.353 |
| Apropiación de la Reserva Legal                                                                 | -         | 4.787         | -                                | -                                          | -                                            | (4.787)                  | -         |
| Dividendos                                                                                      | -         | -             | -                                | -                                          | -                                            | (90.952)                 | (90.952)  |
| Otros Resultados Integrales                                                                     | -         | -             | 5.816                            | (4.783)                                    | -                                            | -                        | 1.033     |
| Resultado Integral del año                                                                      | -         | -             | -                                | -                                          | -                                            | 321.991                  | 321.991   |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>                                                       | 1.600.000 | 187.480       | 44.335                           | 3.069.129                                  | 408.478                                      | 250.003                  | 5.559.425 |

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

**MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                                                     | <u>2019</u>      | <u>Diciembre 31,</u><br><u>2018</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                                           |                  |                                     |
| Recibido de clientes                                                                                | 4.521.066        | 4.359.378                           |
| Pagos a proveedores y a empleados                                                                   | (3.869.060)      | (3.493.846)                         |
| Intereses pagados                                                                                   | (42.084)         | (44.311)                            |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>                                        | <u>609.922</u>   | <u>821.221</u>                      |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>                                           |                  |                                     |
| Adquisición o Ventas de propiedades,barcos, planta y equipo                                         | (707.156)        | (900.919)                           |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>                                          | <u>(707.156)</u> | <u>(900.919)</u>                    |
| <b>Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:</b>                                        |                  |                                     |
| Incremento o Disminución de obligaciones Financieras                                                | 201.634          | 201.530                             |
| Dividendos                                                                                          | (90.952)         | (158.091)                           |
| <b>Efecivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>                                    | <u>110.682</u>   | <u>43.439</u>                       |
| Incremento neto de efectivo                                                                         | 13.448           | (36.259)                            |
| Efectivo al principio del año                                                                       | 9.866            | 46.125                              |
| <b>Efectivo al fin del año</b>                                                                      | <u>23.314</u>    | <u>9.866</u>                        |
| <b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b> |                  |                                     |
| Utilidad neta del año                                                                               | 321.991          | 95.739                              |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:                                  |                  |                                     |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio                                                           | 57.973           | 46.688                              |
| Depreciación                                                                                        | 535.481          | 551.864                             |
| Impuesto a la renta                                                                                 | 188.823          | 129.934                             |
| Participación Trabajadores                                                                          | 80.377           | 40.020                              |
|                                                                                                     | <u>1.184.645</u> | <u>864.245</u>                      |
| Cambios en el capital de trabajo                                                                    |                  |                                     |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar                                           | (392.290)        | 131.574                             |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar                                             | 269.228          | (178.888)                           |
| Otros activos                                                                                       | (165.370)        | 1.253.694                           |
| Obligaciones acumuladas                                                                             | (38.913)         | (38.539)                            |
| Otros pasivos                                                                                       | (141.053)        | (1.218.030)                         |
| Impuestos                                                                                           | (106.325)        | 7.165                               |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>                                        | <u>609.922</u>   | <u>821.221</u>                      |

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

## **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

#### **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL**

Manacripex Cía. Ltda. Manabita De Cria, Pesca Y Exportación, fue constituida mediante Testimonio de Escritura de Contrato de Transformación y Reforma de Estatutos de la Compañía Manacripex S.A., otorgada en el Cantón de Manta, ante el Notario Ab. Simón Zambrano Vences, el 01 de diciembre de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil con el numero treinta y ocho de fecha el 10 de febrero de 2000, por el medio de lo cual se cambia de denominación a Manacripex Cía. Ltda.

Su objeto social es el estudio y captura de productos del mar con nuevas técnicas de pesca, de forma tal que no se afecte a las especies marinas y dañen el ecosistema y el habitat de la mimas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros -**

###### **a.1 Declaración de cumplimiento –**

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

###### **a.2 Moneda funcional –**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

###### **a.3 Bases de preparación –**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de Manacripex Cia. Ltda. Manabita De Cria, Pesca Y Exportación, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

La preparación de estados financieros conforme con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**c) Inventarios –**

Comprende pescado mantenido en barcos que al cierre del ejercicio se encuentra en altamar y pescado almacenado en cámaras de frío.

Pescado mantenido en barcos, provienen de las capturas de embarcaciones propias y se presentan al costo incurrido por los barcos en cada zarpe. Estos costos están constituidos principalmente por mano de obra, combustible y mantenimiento de embarcaciones. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Pescado mantenido en cámaras de frío al costo promedio de adquisición, que no excede el valor neto de realización.

**d) Propiedades, barcos, planta y equipo -**

**d.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, barcos, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, barcos, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, barcos, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, excepto los costos que se incurran en mantenimientos mayores que son reconocidos como propiedades, barcos, planta y equipo cuando estos cumplen con los requisitos definidos en NIC 16. Estos activos son depreciados con cargo a resultados en un período entre tres y cinco años.

Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, barcos, planta y equipo de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, barcos, planta y equipo, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, barcos, planta y equipo, se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, barcos, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo, previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de las propiedades, barcos, planta y equipo, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, barcos, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**d.4 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, barcos, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, barcos, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Ítem                   | Vida útil (en años) |
|------------------------|---------------------|
| Edificios              | 13 y 39             |
| Equipos de Oficina     | 10                  |
| Muebles y enseres      | 10                  |
| Equipos de computación | 3                   |
| Maquinaria y equipo    | 3 y 26              |
| Vehículos              | 4 y 12              |
| Naves - Barcos         | 9 y 20              |
| Otros                  | 10                  |

**e) Costos por préstamos –**

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

**f) Impuestos Corrientes –**

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 de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**g) Impuestos Diferidos –**

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**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 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.

**i) Beneficios a empleados –**

**i.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando el Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

**i.2 Participación a trabajadores -**

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 de acuerdo con disposiciones legales.

**j) De Reconocimiento de ingresos –**

La Compañía reconoce los ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos deben reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a largo del tiempo.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los 5 pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
3. Determinar el precio de la transacción
4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Las principales actividades que la compañía reconoce como ingresos son por la venta de mercadería y prestación de servicios, considerándose para cada una de ellas como obligaciones de desempeño y cuyo ingreso se reconoce en el momento en el que transfiere el control de los mismos.

### **k) Costos y Gastos –**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, 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) Activos Financieros-**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos medidos al costo amortizado", "activos medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales" y "activos medidos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas".

La clasificación y medición para los activos financieros refleja el modelo de negocios de la compañía en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo.

**I.1. Medidos al costo amortizado:** Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente es generalmente medido a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores.

**I.2. Préstamos y cuentas por cobrar:** Se registran a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos y al valor actual de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance los que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.



## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**I.3. Deterioro de activos financieros:** En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La compañía aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9, usando información razonable para determinar el riesgo crediticio de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, no existiendo variaciones a registrar.

**I.4. Medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI):** Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

**I.5. Medidos al valor razonable con cambios en resultados (FVR):** Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores.

### **m) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Los pasivos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías de acuerdo con NIIF 9:

**m.1. Instrumentos de patrimonio:** Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se registran al monto la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión.

**m.2. Pasivos financieros:** Los pasivos financieros se clasifican ya sea como “pasivo financiero a valor razonable a través de resultados” o como “otros pasivos financieros”.

**(a) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados (FVR):** Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. No obstante, bajo la Norma NIC 39 todos los cambios en el

**NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

valor razonable de los pasivos designados como (FVR) se reconocen en resultados, mientras que bajo la Norma NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- i) el importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- ii) el importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

La Sociedad no ha designado ningún pasivo a (FVR).

**(b) Otros pasivos financieros:** Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos

financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

**Método de tasa de interés efectiva:** El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de la imputación de los ingresos y/o gastos financieros durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar o pagar (incluyendo todos los costos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del instrumento financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la compañía de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

**Interés Implícito:** Los préstamos a largo plazo por cobrar o por pagar se reconocen inicialmente al valor razonable, que es el valor descontado de los pagos futuros utilizando una tasa de interés (de mercado). Cuando no está pactada una tasa de interés o de existir una más baja que la del mercado el préstamo debe medirse al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Esto incluye regresar el descuento a tal punto que al momento del pago el valor registrado en libros del préstamo sea igual al monto a pagar o cobrar. El regreso del descuento debe contabilizarse como ingreso o gasto por intereses en resultados el cual tributariamente debería ser considerado como ingreso no gravable o gasto no deducible a lo largo del tiempo del crédito.

**n) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.**

Durante el año en curso, la compañía ha revisado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

A la fecha de los presentes Estados Financieros, los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el IASB han sido aplicados. Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

| <b>Nuevas Normas</b> |                                              | <b>Fecha de aplicación<br/>obligatoria</b> |
|----------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|
| NIIF 16              | Arrendamientos                               | 1 de enero de 2019                         |
| CINIIF 23            | Tratamiento de posiciones fiscales inciertas | 1 de enero de 2019                         |

**NIIF 16. “Arrendamientos”:** La NIIF 16 reemplaza a la IAS 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance. La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a la IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la IAS 17.

Durante el ejercicio 2019 la administración de de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION** evaluó el impacto de la implementación de esta nueva norma, entre las que se encuentran: estimar el plazo del arrendamiento en caso de que existan opciones, estimar la tasa de descuento (implícita o costo de endeudamiento incremental), decidir si aplicará las exenciones de la norma, o decidir cómo se llevará a cabo primera aplicación de la norma, ya que la NIIF 16 permite tres alternativas para ello.

La Compañía ha decidido tomar las exenciones que permite la norma, es decir, no reconocer en balance los arrendamientos de corto plazo (12 meses o menor tiempo) y aquellos donde el activo subyacente sea de bajo valor (**USD 5.000**), razón por la cual no existe ningún registro por este concepto en los estados financieros.

**CINIIF 23. Tratamiento de posiciones fiscales inciertas”:** La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de NIC12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado.
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.

La Compañía ha determinado que no existe un efecto sobre la aplicación de esta Norma.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**o) Operaciones de Arrendamiento Financiero**

El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, depreciación, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio de norma dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de estos. Estos cambios afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

**o.1. Arrendatario**

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Compañía utiliza la tasa incremental por préstamos. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos, menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Otros pasivos financieros” de los estados consolidados de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Compañía remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho de uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Compañía incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Compañía espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro “Propiedades, planta y equipos”.

La Compañía aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Propiedades, planta y equipos”.

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro “Gastos de administración” en los estados consolidados de resultados.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Como una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Compañía no ha utilizado esta solución práctica.

### Contabilidad por los arrendatarios

Al comenzar el arrendamiento, el arrendatario reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente por el monto del pasivo de arrendamiento más cualquier costo directo inicial en el que incurra el arrendatario. Después del inicio del arrendamiento, el arrendatario medirá el activo por derecho de uso utilizando un modelo de costo. Bajo el modelo de costo, un activo por derecho de uso se mide al costo menos la depreciación acumulada y el deterioro acumulado. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos del arrendamiento pagaderos durante el plazo del arrendamiento, descontados a la tasa implícita en el arrendamiento si eso se puede determinar fácilmente. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, el arrendatario usará su tasa de endeudamiento incremental. Los pagos de arrendamiento variable que dependen de un índice o una tasa se incluyen en la medición inicial del pasivo de arrendamiento y se miden inicialmente utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio. También se incluyen las cantidades que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual.

### **o.2. Arrendador**

Los arrendamientos en los cuales la Compañía es un arrendador son clasificados como arrendamientos financieros u operacionales. Cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato es clasificado como un arrendamiento financiero. Todos los otros arrendamientos son clasificados como arrendamientos operativos.

Cuando la Compañía es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento es clasificado como un arrendamiento financiero u operativo por referencia al activo por derecho de uso que se origina del arrendamiento principal.

El ingreso por arrendamiento de arrendamientos operativos se reconoce sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y acuerdo de un arrendamiento operativo son agregados al importe en libros del activo arrendado y reconocidos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

Los importes por cobrar a los arrendatarios bajo arrendamientos financieros son reconocidos como cuentas por cobrar al importe de la inversión neta de la Compañía en los arrendamientos. El ingreso por arrendamientos financieros es asignado a los períodos contables de manera tal de reflejar una tasa de rendimiento periódica constante sobre la inversión neta pendiente de la Compañía con respecto a los arrendamientos.

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, la Compañía aplica NIIF 15 para asignar la contraprestación bajo el contrato a cada componente.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

Contabilidad por arrendadores

Los arrendadores clasificarán cada arrendamiento como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero. Un arrendamiento se clasifica como un arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad de un activo subyacente. De lo contrario, un arrendamiento se clasifica como un arrendamiento operativo. Al comenzar el arrendamiento, el arrendador reconocerá los activos mantenidos bajo un arrendamiento financiero como una cuenta por cobrar por una cantidad igual a la inversión neta en el arrendamiento. Un arrendador reconoce los ingresos financieros a lo largo del plazo de arrendamiento de un arrendamiento financiero, según un patrón que refleja una tasa periódica constante de rendimiento de la inversión neta. En la fecha de inicio, el arrendador de un fabricante o distribuidor reconoce las ganancias o pérdidas de venta de acuerdo con su política de ventas directas a las que se aplica la NIIF 15.

Un arrendador reconoce los pagos de arrendamientos operativos como ingresos en línea recta o, si es más representativo del patrón en el que se reduce el beneficio del uso del activo subyacente, otra base sistemática.

**p) Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

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

| <u>NIIF</u>      | <u>Título</u>                                                                                                             | <u>Efectiva a partir de<br/>períodos que inicien en o<br/>después de</u> |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| NIIF 17          | Contratos de seguro                                                                                                       | Enero 1, 2021                                                            |
| Marco Conceptual | Marco Conceptual (Revisado)                                                                                               | Enero 1, 2020                                                            |
| NIIF 3           | Definición de un negocio                                                                                                  | Enero 1, 2020                                                            |
| NIC 1 – NIC 8    | Definición Material                                                                                                       | Enero 1, 2020                                                            |
| NIIF 10 – NIC 28 | Estados Financieros Consolidados –<br>venta o aportación de activos entre un<br>inversor y su asociada o negocio conjunto | Por Determinar                                                           |

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración de la compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en sus estados financieros.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**q) Estimaciones y juicios contables críticos**

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

**Composición:**

|                     | Diciembre 31, |              |
|---------------------|---------------|--------------|
|                     | <u>2019</u>   | <u>2018</u>  |
| Caja General        | 19            | 204          |
| Banco Internacional | 20.454        | 33           |
| Banco del Pacífico  | 103           | 103          |
| Banco Bolivariano   | 1.477         | 4.937        |
| Banco Machala       | 756           | 756          |
| Banco Guayaquil     | 78            | -            |
| Banco Pichincha     | 427           | 3.833        |
|                     | <hr/>         | <hr/>        |
| Total               | <u>23.314</u> | <u>9.866</u> |



**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

|                                                       | Diciembre 31,         |                       |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                       | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
| <b>Corto Plazo</b>                                    |                       |                       |
| <b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>                |                       |                       |
| Clientes No relacionados                              | 634.151               | 449.210               |
| Provisión de pérdidas esperadas de cuentas por cobrar | <u>(8.419)</u>        | <u>(8.419)</u>        |
|                                                       | 625.732               | 440.791               |
| <b>Otras cuentas por cobrar:</b>                      |                       |                       |
| Compañías Relacionadas                                | 117.279               | -                     |
| Empleados y tripulantes                               | 20.271                | 29.413                |
| Anticipo proveedores                                  | <u>147.254</u>        | <u>48.042</u>         |
| Total                                                 | <u><u>910.536</u></u> | <u><u>518.246</u></u> |
| <b>Largo Plazo</b>                                    |                       |                       |
| <b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>                |                       |                       |
| Clientes Varios                                       | 16.933                | 10.575                |
| Compañías Relacionadas                                | <u>159.844</u>        | <u>712</u>            |
| <b>Otras cuentas por cobrar</b>                       |                       |                       |
| Compañías Relacionadas                                | <u>18.934</u>         | <u>18.475</u>         |
|                                                       | <u><u>195.711</u></u> | <u><u>29.762</u></u>  |
| <b>Cambios en la provisión para cuentas dudosas</b>   |                       |                       |
| Provisión del año                                     | <u>8.419</u>          | <u>8.419</u>          |
| Saldo Final                                           | <u><u>8.419</u></u>   | <u><u>8.419</u></u>   |
| Total                                                 |                       |                       |

## NOTA 5 - PROPIEDADES, BARCOS, PLANTA Y EQUIPO

### Composición:

|                                 | Diciembre 31,           |                         |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                 | <u>2019</u>             | <u>2018</u>             |
| Edificio Planta                 | 2.273.847               | 2.273.847               |
| Muebles y Equipos               | 34.447                  | 34.447                  |
| Equipos de Computación          | 176.927                 | 129.086                 |
| Maquinaria y Equipo de Planta   | 1.360.812               | 1.014.978               |
| Vehículos                       | 228.200                 | 240.900                 |
| BP Southerm Queen               | 1.387.903               | 1.387.903               |
| Maquinaria Buque Pesquero       | 233.617                 | 212.135                 |
| Maquinaria y Equipo de Talleres | 13.795                  | 13.795                  |
| Helicoptero                     | 454.390                 | 454.390                 |
| Otros Activos                   | <u>3.311.330</u>        | <u>3.244.930</u>        |
|                                 | 9.475.268               | 9.006.411               |
| Menos:                          |                         |                         |
| Depreciación acumulada          | <u>(4.294.511)</u>      | <u>(3.761.955)</u>      |
|                                 | 5.180.757               | 5.244.456               |
| Terrenos                        | 1.632.802               | 1.632.802               |
| Construcción en curso           | <u>235.374</u>          | <u>-</u>                |
| Total                           | <u><u>7.048.933</u></u> | <u><u>6.877.258</u></u> |
| <b>Movimiento:</b>              |                         |                         |
| Saldo al 1 de enero             | 6.877.258               | 6.528.203               |
| Adiciones netas                 | 707.156                 | 900.919                 |
| Depreciación del año            | <u>(535.481)</u>        | <u>(551.864)</u>        |
|                                 | <u><u>7.048.933</u></u> | <u><u>6.877.258</u></u> |

**NOTA 6- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS  
POR PAGAR**

**Composición:**

|                                       | Diciembre 31,           |                       |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                       | <u>2019</u>             | <u>2018</u>           |
| <b>Corto Plazo</b>                    |                         |                       |
| <b>Cuentas por pagar comerciales:</b> |                         |                       |
| Proveedores varios                    | 567.655                 | 535.081               |
| Proveedores extranjeros               | <u>33.929</u>           | <u>34.052</u>         |
| Subtotal                              | 601.584                 | 569.133               |
| <b>Otras cuentas por pagar:</b>       |                         |                       |
| Cuentas por pagar Socios              | -                       | 1.858                 |
| Compañías Relacionadas                | 11.043                  | -                     |
| Con el IESS                           | 69.934                  | 27.889                |
| Anticipo de clientes                  | 14.074                  | 83.895                |
| Obligaciones Varias                   | 271.565                 | -                     |
| Otras                                 | <u>88.063</u>           | <u>104.260</u>        |
| Subtotal                              | <u>454.679</u>          | <u>217.902</u>        |
| Total                                 | <u><u>1.056.263</u></u> | <u><u>787.035</u></u> |
| <b>Largo Plazo</b>                    |                         |                       |
| <b>Otras cuentas por pagar</b>        |                         |                       |
| Dividendos por pagar                  | 176.867                 | 242.571               |
| Otras cuentas por pagar               | <u>258.624</u>          | <u>333.973</u>        |
|                                       | <u><u>435.491</u></u>   | <u><u>576.544</u></u> |

## NOTA 7 – IMPUESTOS

### 7.1 Activos y pasivos del año corriente

#### Composición:

|                                                         | Diciembre 31,  |                |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                         | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
| <b>Activos por impuesto corriente:</b>                  |                |                |
| IVA reclamado                                           | 58.946         | 58.946         |
| Crédito tributario IVA                                  | 99.456         | 152.719        |
| Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas       | 7.215          | -              |
| Total                                                   | <u>165.617</u> | <u>211.665</u> |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>                |                |                |
| Impuesto a la renta por pagar (1)                       | 110.618        | 19.522         |
| Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones | 17.647         | 12.163         |
| Total                                                   | <u>128.265</u> | <u>31.685</u>  |

### 7.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

|                                                             | Diciembre 31,  |                |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                             | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
| <b>Utilidad según estados financieros antes de impuesto</b> |                |                |
| a la renta                                                  | 455.467        | 226.779        |
| Gastos no deducibles                                        | 299.823        | 298.033        |
| Ingresos exentos                                            | -              | (5.973)        |
| Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos   | -              | 896            |
| <b>Utilidad gravable</b>                                    | <u>755.290</u> | <u>519.735</u> |
| Impuesto a la renta causado 25% (1)                         | 188.823        | 129.934        |
| Anticipo calculado (2)                                      | -              | -              |
| <b>Impuesto a la renta corriente cargado a resultados</b>   | <u>188.823</u> | <u>129.934</u> |
| <b>Movimiento de la provisión de impuesto a la renta</b>    |                |                |
| Saldo al comienzo del año                                   | 19.522         | 47.141         |
| Provisión del año                                           | 188.823        | 129.934        |
| Pagos efectuados                                            | (97.726)       | (157.553)      |
| <b>Saldo al fin del año</b>                                 | <u>110.618</u> | <u>19.522</u>  |

## **NOTA 7 – IMPUESTOS**

### **(Continuación)**

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización para compañías exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.
- (2) “Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2019, la Compañía determinó como impuesto a la renta causado de US\$ 188.823; sin embargo, no existió un anticipo de impuesto a la renta. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados el anticipo mínimo como gasto impuesto a la renta US\$ 188.823.

### **7.3 Aspectos Tributarios**

El 31 de diciembre de 2019, se publicó en el Registro Oficial “Ley de Simplicidad y progresividad fiscal”, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales, y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2010.

Un detalle de los principales cambios es como sigue:

#### **Impuesto a la Renta:**

##### **Ingresos**

Están gravados los dividendos y utilidades, calculados después de pago de impuesto a la renta, distribuciones a favor de sociedad y personas naturales no residentes en Ecuador.

Los dividendos distribuidos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en Ecuador están sujetos a retención aplicando la tarifa general prevista para no residentes.

La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Si la sociedad que distribuye el dividendo incumple el deber de informar sobre su composición societaria, aplica la retención, sobre la parte correspondiente, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales (35%).

Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

## **NOTA 7 – IMPUESTOS**

### **(Continuación)**

#### **Deducciones**

Sociedades, excepto banco, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, la deducibilidad de Intereses de créditos externos se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones.

A partir del 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.

#### **Impuesto Único**

Establece el impuesto a la renta único (entre 1% y 2%) al que podrán acogerse los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y - o comercialización local o que se expone a los productos agrícolas, avícolas, pecuario, apícola, canícula y carnes en su estado natural, sin ningún tipo de proceso o tratamiento.

#### **Impuesto al Valor Agregado:**

Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asuma el IVA Aplicable en 180 días.

Se considera hecho generador el IVA, a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.

Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales

#### **Impuesto a los consumos especiales:**

Se realizan varias modificaciones a la base imponible, entre otras, un 30% de margen mínimo presuntivo de comercialización y se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con este impuesto, entre otros, fundas plásticas, telefonía móvil a personas naturales.

#### **Impuesto a la Salida de divisas:**

Se establece y actualizan las exenciones al Impuesto a la Salida de Divisas en los siguientes casos:

Pagos realizados al exterior por dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de otras sociedades extranjeras o personas no residentes en el Ecuador.

Pagos al exterior rendimientos, ganancias de capital y capital de:

## NOTA 7 – IMPUESTOS (Continuación)

- Valores emitidos por sociedades domiciliadas en Ecuador, que fueron adquiridos en el exterior.
- A inversiones del exterior ingresadas al Mercado de Valores
- Depósitos a plazo fijo o inversiones con recursos del exterior en instituciones del Sistema Financiero Nacional.

Para la exención en pagos por capital e intereses de créditos, se cambia el plazo mínimo a 180 días y se incluye el uso a “inversión en derechos representativos de capital”.

Los pagos al exterior en la ejecución de proyectos financiados totalmente por créditos o fondos, de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad de país donante.

### Contribución única y Temporal:

Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a USD\$ 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

## NOTA 8 – OBLIGACIONES ACUMULADAS Composición:

|                              | Diciembre 31,  |               |
|------------------------------|----------------|---------------|
|                              | <u>2019</u>    | <u>2018</u>   |
| Participación a trabajadores | 80.377         | 40.020        |
| Beneficios sociales          | 23.390         | 22.283        |
|                              | <hr/>          | <hr/>         |
| Total                        | <u>103.767</u> | <u>62.303</u> |

### Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

|                            |                 |                 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldos al comienzo del año | 42.851          | 42.851          |
| Provisión del año          | 80.377          | 40.020          |
| Pagos                      | <u>(42.851)</u> | <u>(42.851)</u> |
| Total                      | <u>80.377</u>   | <u>40.020</u>   |

## NOTA 9– OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

|                            | Diciembre 31,         |                       |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
| Jubilación Patronal        | 257.280               | 222.413               |
| Bonificación por Desahucio | <u>93.290</u>         | <u>76.000</u>         |
| Total                      | <u><u>350.570</u></u> | <u><u>298.413</u></u> |

**Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

|                                                   | Diciembre 31,         |                       |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                   | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
| Saldos al comienzo del año                        | 222.413               | 214.647               |
| Costo de los servicios del período corriente      | 35.083                | 32.472                |
| Costo por intereses neto                          | 9.462                 | 8.635                 |
| (Ganancias)/pérdidas actuariales:                 | (1.295)               | (19.154)              |
| Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas | <u>(8.383)</u>        | <u>(14.187)</u>       |
| Saldos al fin del año                             | <u><u>257.280</u></u> | <u><u>222.413</u></u> |



## NOTA 9– OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS (Continuación)

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de Bonificación por desahucio fueron como sigue:

|                                              | Diciembre 31,  |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                              | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
| Saldos al comienzo del año                   | 76.000         | 72.771         |
| Costo de los servicios del período corriente | 12.765         | 10.918         |
| Costo por intereses                          | 3.163          | 2.884          |
| (Ganancias)/pérdidas actuariales:            | 3.862          | (2.352)        |
| Beneficios pagados                           | <u>(2.500)</u> | <u>(8.221)</u> |
| Saldos al fin del año                        | <u>93.290</u>  | <u>76.000</u>  |

### Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al otro resultado durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

**NOTA 9– OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS**  
**(Continuación)**

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

|                                          | <b>Año terminado</b> |                   |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                          | <b>31/12/2019</b>    | <b>31/12/2018</b> |
|                                          | <b>%</b>             |                   |
| Tasa(s) de descuento                     | 4,21                 | 4,25              |
| Tasa(s) esperada del incremento salarial | 2,00                 | 2,00              |
| Tasa de rotación                         | 18,58                | 19,52             |

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

|                                                          | <b><u>Jubilación</u></b> | <b><u>Bonificación por</u></b> |
|----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
|                                                          | <b><u>Patronal</u></b>   | <b><u>desahucio</u></b>        |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)                 | -12.513                  | -3.042                         |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)           | -5%                      | -3%                            |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)                 | \$ 13.388                | \$ 3.251                       |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)           | 5%                       | 3%                             |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)       | \$ 13.688                | \$ 3.438                       |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) | 5%                       | 4%                             |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)       | -12.897                  | -3.249                         |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) | -5%                      | -3%                            |

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

## NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO

|                                 | Diciembre 31,         |                       | <u>Tasas de</u> | <u>Fecha de vencimiento</u>  |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|------------------------------|
|                                 | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           | <u>interés</u>  |                              |
| Banco Internacional             | <u>266.569</u>        | <u>189.742</u>        | 9.84%           | Hasta 13 de febrero del 2021 |
| Subtotal                        | 266.569               | 189.742               |                 |                              |
| <b><u>Porción Corriente</u></b> |                       |                       |                 |                              |
| Banco Internacional             | <u>266.569</u>        | <u>189.742</u>        |                 |                              |
| Sobregiro bancario              | <u>78.143</u>         | <u>24.118</u>         |                 |                              |
| Total                           | <u><u>344.712</u></u> | <u><u>213.860</u></u> |                 |                              |

## NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS LARGO PLAZO

|                       | Diciembre 31,        |                 | <u>Tasas de</u> | <u>Fecha de vencimiento</u>  |
|-----------------------|----------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|
|                       | <u>2019</u>          | <u>2018</u>     | <u>interés</u>  |                              |
| Banco Internacional   | 337.351              | -               | 9.84%           | Hasta 13 de febrero del 2021 |
| (-) Porción Corriente | <u>(266.569)</u>     | <u>-</u>        |                 |                              |
|                       | <u><u>70.782</u></u> | <u><u>-</u></u> |                 |                              |

## NOTA 12- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**12.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

## NOTA 12– INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)

**12.1.2 Riesgo en las tasas de interés** – La compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es Manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

**12.1.3 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

**12.1.4 Riesgo de liquidez** – La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia financiera pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto,

mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la compañía. La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**12.1.5 Riesgo de capital** – La Gerencia gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Financiera revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, esta Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

## NOTA 13- CONTIGENCIAS

De acuerdo a la contestación emitida por la Ab. José Saldarreaga Zambrano con fecha 30 de enero del 2020 mencionamos los siguientes litigios que mantiene la Compañía:

1.- La compañía MANACRIPEX CIA. LTDA., mantiene un proceso judicial que se registra hasta la fecha es un Juicio de Impugnación por Créditos a favor, que se ventila en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No. 4 con Sede en Portoviejo, el mismo se detalla a continuación:

| No. Juicio | Contribuyente         | Concepto           | Cuantía | Estado Procesal      |
|------------|-----------------------|--------------------|---------|----------------------|
| 042- 2005  | MANACRIPEX CÍA. LTDA. | Devolución del IVA | 58,956  | Autos para sentencia |

Los resultados se valoran parcialmente favorables a la empresa, por las pruebas que se han aportado dentro del proceso, no obstante, se deben esperar los resultados definitivos de la autoridad competente.

La Administración de MANACRIPEX CIA. LTDA., y su asesor legal consideran que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivos por los procesos judiciales existentes.

#### **NOTA 14- CAPITAL SOCIAL**

El capital social autorizado consiste de 1, 600,000.00 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

#### **NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **NOTA 16- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION** en marzo 9 del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de **MANACRIPEX CIA. LTDA. MANABITA DE CRIA, PESCA Y EXPORTACION**, serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.