

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

INFORMACIÓN GENERAL

FISHTURISMO S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Junio del 2016 según número de repertorio 2000, siendo su domicilio legal en la ciudad de Manta provincia de Manabí y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano. Su capital social actualmente es de \$ 400.000,00 que representan 400.000 acciones nominativas de \$1 cada una.

Su actividad principal es presentar directamente a través de sí o de terceros, administrar el servicio de paseos y traslados en yates para la transportación de pasajeros, por vía terrestre, o por vía aérea. Dispondrá de servicio de agencias de viajes de servicio nacional e internacional en general para los turistas nacionales y extranjero, de manera tal que facilite el turismo nacional e internacional. Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de FISHTURISMO S.A. el 07 de julio de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de FISHTURISMO S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

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

2.3. 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.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

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

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar a Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus productos, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) **Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas:** Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año no se reflejan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

(iii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

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

2.5. Inventarios –

Los inventarios se presentan al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, calculado para productos y bienes comercializados por la entidad. Los inventarios comprenden las existencias de terrenos ubicados en las ciudades de Manta y Montecristi.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos y/o consumidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considere valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, éste es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos).

2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido –

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

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% para aquellas empresas cuyos ingresos superen el millón de dólares y 22% para los que tengan menos de esa cifra, calculada en base a las utilidades gravables.

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Anticipo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2019 el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

c) Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que: "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del impuesto a la renta en el periodo corriente".

2.9. Beneficios a los empleados --

a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10. Provisiones corrientes --

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11. Reserva legal --

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12. Reserva facultativa –

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

2.13. Resultados acumulados –

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.14. Otros Resultados Integrales –

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

2.15. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

2.16. Costos y gastos –

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

2.17. Compensación de saldos y transacciones –

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ii. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, la exposición a este riesgo

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

no es significativo pues sus créditos están contratados únicamente con entidades locales a tasas de interés fija de mercado.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en una institución financiera con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-AAA
Banco del Austro S.A.	AA-AA
Banco Proamerica	AAA-AAA
Banco Comercial de Manabí	BB

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

AA. - La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

BB. - La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que la impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo. La capacidad de la

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

institución para afrontar imprevistos, sin embargo, es menor que la de organizaciones con mejores antecedentes operativos

(b) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores	84.443	51.984
Impuestos y contribuciones	1.122	1.962
Porción corriente deuda a largo plazo	187.604	187.604
Otras cuentas por pagar	15.803	20.364
Cuentas por pagar relacionadas		79.034
	288.972	340.948
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.670	16.585
Deuda neta	283.302	324.363
Total, patrimonio neto	305.051	804.440
Capital total	588.353	1.128.803
Ratio de apalancamiento	48%	29%

FISHTURISMO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019****(Expresado en dólares estadounidenses)**

El ratio de endeudamiento aumenta considerablemente durante el año 2019 como resultado de la disminución del patrimonio, que se da por una reversión al pasivo de un aporte para futuras capitalizaciones.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	2019	2018
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.670	16.585
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Clientes	59.661	41.041
Anticipos a proveedores y empleados	6.778	48.630
Impuestos y Otros	11.961	4.732
Cuentas por cobrar relacionadas	2.900	
Total activos financieros	86.970	110.988
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar proveedores	84.443	51.984
Otras cuentas por pagar	15.803	20.364
Porción corriente deuda a largo plazo	187.604	187.604
Impuestos, Contribuciones y otros	1.122	1.962
Cuentas por pagar relacionadas		79.034
Total pasivos financieros	288.972	340.948

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Anticipos a proveedores y empleados, Cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar se aproximan al valor, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja general		1.430
Bancos	5.670	15.155
Total	5.670	16.585

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Bancos.- Al 31 de diciembre de 2019, representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2019, no se reconoce la provisión para cuentas Incobrables debido a que no se estima un riesgo de incobrabilidad en los saldos presentados al cierre de los estados financieros. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	59,661	41,041
Total, cuentas por cobrar clientes	59,661	41,041

Al 31 de Diciembre del 2019 se muestra un detalle de los clientes pendientes de cobro.

<u>CLIENTE</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar clientes	48,299	33,741
Tarjetas de crédito Pichincha	468	568
Tarjeta de crédito Banco Guayaquil	247	
Tarjeta de crédito Varios	8,813	
Tarjetas de crédito Diners Club	469	1,540
Tarjetas de crédito - mediant	1,365	5,192
TOTALES	59,661	41,041

La empresa no proporciona el reporte contable de cuentas por cobrar para el análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes.

7.1 Los siguientes saldos componen el grupo de cuentas y documentos por cobrar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a Proveedores	6,778	

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Préstamos a Empleados		50
Otras cuentas por cobrar		48.580
Total	6.778	48.630

La empresa no proporciona el detalle de los anticipos a proveedores.

8. INVENTARIOS

Composición:

	2019	2018
Inventario en tránsito		50.081
Total		50.081

El inventario del año 2019 se dio a los accionistas como parte de pago de deudas, de acuerdo a lo aprobado por la junta general de accionistas.

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

	2019	2018
Publicidad y Propaganda (1)	1.833	438
Gastos de Constitución (2)		179.989
Total	1.833	180.427

(1) Son gastos contratados para un año los cuales se van amortizando de manera mensual.

(2) Los gastos de Constitución se mantienen al 31 de Diciembre del 2019 desde la creación de la empresa, valores que se cruzaron con las cuentas por pagar accionistas de acuerdo a lo aprobado por la junta general mediante acta.

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	2019	2018
Terreno	890.625	890.625
Edificios	1.410.696	1.410.696
Instalaciones	300	300
Muebles de Oficina	72	72
Vehículos	59.990	59.990

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Equipo de Computación	775	465
Otros Equipos	80.035	79.554
Maquinarias	16.277	
Muebles y Enseres	141.993	140.990
	2.600.763	2.582.692
Menos:		
Depreciación acumulada		
Total	2.600.763	2.582.692

No se realizó la depreciación anual correspondiente a los activos fijos.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición al 31 de diciembre del 2019:

<u>Institución Financiera</u>	<u>No. Operación</u>	<u>12-31-2019</u> <u>US\$</u>	<u>Tasa</u>
CFN	0040010504	1.545.737	7,50%
Total Obligaciones		1.545.737	
Menos porción corriente		187.604	
Porción no corriente		1.358.133	

Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a una obligación contratada para capital de trabajo e inversiones con vencimientos trimestrales a un plazo de 5 años a la Corporación Financiera Nacional.

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición corto plazo:

	2019	2018
Proveedores (1)	84.443	51.984
Impuestos y Contribuciones (13)	1.122	1.962
Otras cuentas por pagar (2)	15.803	20.364
Cuentas por pagar relacionadas		78.034
Total	101.368	153.344

(1) La cuenta proveedores se compone así:

DOÑA GUANOQUIZA MARCO PAUL	510
----------------------------	-----

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

CEDEÑO ZAMBRANO ANA MARIA	514
AUDICENTER SA	520
BRAVO MOREIRA NEXAR ANTONIO	544
MOREIRA ZAMBRANO KARLA MARITZA	557
MENDOZA BRIONES JOSE HUMBERTO	569
MEIRA QUIMIS CARLOS ALFREDO	666
MARCIMEX SA	676
JOSÉ LUÍS FERNANDO VELEZ CABEZAS	710
RIVERA FUENTES LUIS AQUILES	808
CORPORACION EL ROSADO S.A.	854
DELGADO DELGADO JOSE BOLIVAR	952
VILLA CANTOS MARIA GABRIELA	1.000
JUAN FERNANDO SANCHO ALBARES	1.071
VERA MEDRANDA JOHN OMAR	1.192
MEDRANDA SALTOS IGNACIO	1.228
FLORES RIVADENEIRA MILENKA SORAYA	1.570
DISTRIBUIDORA MIRAFLORES JOCA Y CIA. LTDA	1.796
CORPORACION FAVORITA C.A.	1.805
ASEGURADORA DEL SUR C.A.	9.937
ACURIA MORAN JOSELYN PAMELA	11.014
SEMINTER CIA LTDA	13.215
VALORS MENORES A \$ 500.00	14.509
RVINGENIERIA S.A.	18.226
Total	84.443

(2) Representa los siguientes rubros.

	2019	2018
Aporte Personal	733	866
Aporte Patronal	943	1.022
Iece-Secap		92
Sueldo Por Pagar	3.849	3.630
Préstamos Hipotecarios	252	252
Préstamos Quirografarios B/P	131	59
Cheques Girados Por Pagar		1.860
Anticipos Clientes	9.895	4.573
10% Servicio Habitaciones		3.938
10% servicio restaurante		944
10% servicio Eventos		1.925
10% servicio sala de junta		105
10% servicios otros		1.000
10% lavandería		3

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

10% BAR			97
Total		15.803	20.364

13. IMPUESTOS

13.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue

<u>Activos por Impuestos Corrientes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario Imp. Rta.	11.961	4.732
Total	11.961	4.732
 <u>Pasivos por Impuestos Corrientes</u>		
Iva por Pagar	847	202
Retenciones de Iva	110	649
Retenciones de Fuente	165	1.111
Total	1.122	1.962

Al cierre de los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2019, existen diferencias pendientes de pagos al Servicio de Rentas Internas, los mismos que serán reflejados en el informe presentado al organismo de control.

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2017 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Debido a la naturaleza de la Compañía, la transferencia de bienes que realiza dentro del proceso de comercialización está gravada con la tarifa 12%, por cuanto los bienes que vende son objeto de IVA. Los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

14. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	2019	2018
Participación a Trabajadores (1)	183	
Beneficios Sociales (2)	9.656	10.008
Total	9.839	10.008

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

(2) Representa los derechos de los trabajadores como el décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones y fondos de reserva.

15. PATRIMONIO

(a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está representado por 400.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Estrada Medranda Decoy Isabel	50%	200.000
Estrada Medranda Jaime David	50%	200.000
	100.00%	400.000

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(a) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

La compañía no realiza el cálculo de la Reserva Legal como lo establece la Ley al finalizar el periodo.

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Resultados acumuladas -

Ajustes por adopción inicial de las NIIF -

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantenía un saldo en resultados acumulados como se detalla a continuación:

	2019	2018
Utilidades Acumuladas	(95.560)	(10.791)
Utilidad del Ejercicio	612	(84.769)
Total	94.948	(95.560)

16. INGRESOS

Los ingresos obtenidos durante el periodo 2019 y 2018 se presentan a continuación:

	2019	2018
Ingresos - Habitaciones	222.616	262.240
Ingresos - Sala de Eventos	20.997	20.541
Ingresos - Lavandería	42	545
Ingresos - Salón de eventos	7.247	20.813
Ingresos - otros		8.130
Ingresos de Comedor - Restaurante	59.357	58.831
Ingresos del Bar	1.851	1.440
Otros ingresos	35.401	20.824
Total	347.511	393.365

17. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de la empresa por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
--	-------------	-------------

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Costos de Ventas	248,809	285,021
Intereses CFN	45,955	141,164
Impuesto	6,087	9,204
otros gastos accionistas JEB		6,300
Servicio Prestados	2,663	6,139
Internet	2,263	4,947
Seguro	9,413	4,103
Suministros y Materiales	4,269	3,332
Honorarios Profesionales	3,194	3,000
Otros Gastos	3,172	6,569
Publicidad	14,982	2,247
Otros gastos administrativos	551	1,769
IVA al Gasto	399	1,587
Gastos no Deducible	165	1,472
Teléfono	1,558	1,425
Gastos N/D less	356	475
Comisiones Bancarias	1,155	156
Gastos Bancarios	1,148	125
Intereses Bancarios	150	100
Total	346,289	478,134

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Las operaciones de la compañía, partes relacionadas, accionistas, forman parte de las transacciones no habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

a) Accionistas

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle de los accionistas es el siguiente:

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Estrada Medranda Deccy Isabel	50%	200,000
Estrada Medranda Jaime David	50%	200,000
	100,00%	400,000

b) Saldos entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos entre partes relacionadas son los siguientes

Nombre	Naturaleza	Origen	2019
---------------	-------------------	---------------	-------------

FISHTURISMO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

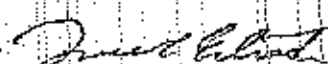
Manta Fútbol Club	Deudora	Ecuador	1.200
Isaba S.A.	Deudora	Ecuador	1.700
Entre Relacionadas (1)	Acreedora	Ecuador	627.571

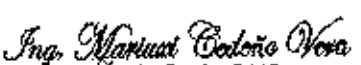
Los términos y condiciones bajo las cuales se originaron estas operaciones fueron bajo las mismas condiciones de mercado con respecto a terceras personas o no relacionadas, estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos máximos de un año.

(1) La empresa no proporciona el detalle de las cuentas por pagar a relacionadas.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (23 de julio de 2020) 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.


 Deccy Isabel Estrada Medranda
 Representante Legal


 CÓDIGO 13-22419

 CONTADOR GENERAL
 Mariuxi Lisbeth Cedeño Vera
 Contador

* * * * *