

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

**(1) Entidad que Reporta**

PESCAMANABITA S. A. ("la Compañía"), fue constituida en 2016 en la ciudad de Manta, República del Ecuador. Sus operaciones consisten principalmente en la producción de bienes y prestación de servicios (principalmente arriendos), y la fabricación de hielo relacionada con la industria de la pesca y camarón.

La Compañía se encuentra domiciliada en el Km 5 ½ vía Manta - Montecristi, Ecuador y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La controladora inmediata y final de la Compañía es Holding La Fabril S. A. HOLDINGFABRIL, compañía constituida en Ecuador el 22 de agosto de 2012.

Al 31 de diciembre de 2019, el personal contratado por la Compañía alcanza los 18 empleados (18 empleados, en el 2018).

Como se muestra en los estados financieros adjuntos, la Compañía presenta pérdidas recurrentes en los últimos tres años lo cual ha originado pérdidas acumuladas por un monto de US\$1,262,482 al 31 de diciembre de 2019 (US\$539,764, al 31 de diciembre de 2018). La Administración considera que el hecho de presentar pérdidas consecutivas en los últimos años no implica que la Compañía no esté en capacidad de cumplir con sus obligaciones en el corto plazo y de continuar con sus operaciones. Así también a la fecha de preparación de los estados financieros, La Fabril S. A., accionista principal, ha informado que es su intención continuar proporcionando el apoyo técnico, financiero y de cualquiera otra índole necesaria para la continuidad de las actividades de la Compañía; y no tiene planes o intenciones que pudieran afectar significativamente las operaciones de Pescamanabita S. A. ó el valor neto o clasificación de sus activos y pasivos al 31 de diciembre de 2019.

A continuación, un detalle de las estrategias y acciones que están siendo desarrolladas y gestionadas por la Administración de la Compañía y que le permitirán administrar adecuadamente el riesgo de negocio en marcha y mejorar sus resultados en un corto y mediano plazo:

- Mejora en la productividad de la Planta de Hielo
- Mantener el servicio de arriendo de edificaciones y maquinarias para proceso industrial, hasta que la venta de los mismos sea altamente probable.

**(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros**

**(a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador.

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 12 de Junio de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos mantenidos para la venta que son medidos al valor razonable menos los costos de ventas.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2020, se incluyen en las siguientes notas:

(Continúa)

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

- Nota 11 – vida útil y deterioro de propiedad, plantas y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos y cambios en el uso planificado, podrían resultar en cambios en las vidas útiles estimadas las que se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y deterioro se evalúan al cierre de cada año.
- Nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos - supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros, Con excepción de los activos mantenidos para la venta que se miden al valor razonable menos los costos de venta. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En las notas 6 y 10 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

**(3) Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las diferencias en cambio en moneda extranjera son generalmente reconocidas en resultados.

(c) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo, es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, al menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no está clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

(Continúa)

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

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; y,
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene únicamente activos financieros para ser cobrados a su vencimiento, los que están representados principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, las que presenta un período promedio de recuperación de 185 días (181 días en 2018).

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el monto o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos financieros están representados principalmente por el efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar clientes y compañías relacionadas, cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene principalmente activos financieros registrados a costo amortizado.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Activos financieros disponibles para la venta: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos (diferentes a las pérdidas por deterioro del valor, los ingresos por intereses y las diferencias de moneda extranjera en instrumentos de deuda), se reconocieron en otros resultados integrales y se acumularon en la reserva de valor razonable. Cuando estos activos se dan de baja, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reclasificó a utilidad o pérdida.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

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

Clasificación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos y pasivos financieros están conformados principalmente por:

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y depósitos en cuentas corrientes.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a corto plazo a clientes 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 vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(Continúa)

(d) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual, neto de descuentos y promociones recibidas.

En el caso de los inventarios producidos, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción (mano de obra directa, gastos indirectos de fabricación) en base a la capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

(e) Propiedad, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- el costo de los materiales y la mano de obra directa;
- cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- los costos por préstamos capitalizados.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad, planta y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Edificios e instalaciones	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y,
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

(Continúa)

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes activos, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y,
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (ej. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero no se ha incrementado significativamente.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un período de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

#### Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

(Continúa)

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

#### Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos en cuentas por cobrar vencidas por más de 180 días;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. La política de la Compañía es castigar el valor registrado del activo financiero cuando exista dictamen desfavorable luego de gestión legal. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden ser vendidos y recuperados.

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

ii. Deterioro de Activos no Financieros

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

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

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(Continúa)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedad, planta y equipos; propiedad de inversión y activos intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

(g) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con las indemnizaciones por desahucio se determinan calculando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

(Continúa)

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

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(h) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento de descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos corresponden a la venta de bienes, neto de impuesto a las ventas y descuentos otorgados. Los ingresos por la venta de bienes se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Estas ventas se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño, la cual es claramente identificable, en el momento de la transferencia de control de los bienes es decir en el momento de la entrega al cliente directamente. El precio de la transacción no contiene componentes variables a los precios previamente pactados; y no existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos.

ii. Prestación de Servicios

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los ingresos por arriendo son reconocidos como ingreso cuando el servicio es prestado con base a la tarifa establecida y de acuerdo al plazo del contrato de arrendamiento.

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(j) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros y costos financieros incluyen:

- ingreso por intereses;
- gasto por intereses.

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Las mediciones de los impuestos diferidos reflejan las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

**(4) Cambios en las Políticas Contables**

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros adjuntos.

(Continúa)

#### NIIF 16 Contratos de Arrendamientos

##### Definición de un Arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

##### Como Arrendatario - Arrendamientos de corto plazo y arrendamiento de activos de bajo valor

La Compañía no mantiene contratos de arrendamiento vigentes, por tanto, considera no requerir ningún ajuste de transición a la NIIF 16 respecto del reconocimiento de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamientos.

Cuando existen, los contratos de arrendamiento califican como arrendamiento operativo y se reconocen en el estado de resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

##### CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23, la cual entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres en los tratamientos del Impuesto a la renta. Adicionalmente, esta norma establece que la Compañía debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto; y, sobre esa base reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscal utilizada.

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros separados de la Compañía.

#### **(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas**

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto material sobre los estados financieros.

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Negocios (Mejoras a la NIIF 3).
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8).
- NIIF 17 Contratos de Seguros.
- Ventas o Contribuciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocios Conjuntos (Mejoras a las NIIF 10 y NIC 28).

(Continúa)

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

**(6) Determinación de Valores Razonables**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Activos Financieros – Al Costo Amortizado

Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El monto en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasa de interés de mercado en el caso de aquellos con vencimientos en el largo plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**(7) Efectivo y Equivalentes a Efectivo**

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	US\$	345	272
Depósitos en bancos		39,441	12,225
	US\$	<u>39,786</u>	<u>12,497</u>

- Depósitos en bancos comprende los saldos en cuentas corrientes mantenidos en bancos locales por US\$39,441 (US\$12,225, en el 2018). Estos saldos no generan intereses y son de libre disponibilidad.

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**(8) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	US\$	<u>651,548</u>	<u>616,022</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Impuesto a la renta - crédito tributario	13	US\$ 47,448	33,050
Retenciones de impuesto al valor agregado		1,263	210
Otras		<u>20,680</u>	<u>500</u>
	US\$	<u>69,391</u>	<u>33,760</u>

El saldo de cuentas por cobrar comerciales – clientes locales corresponde a saldos por cobrar a un cliente principal que presenta saldos vencidos por más de 120 días. A fin de gestionar la recuperación de estos valores, la Compañía se encuentra gestionando las acciones necesarias, entre las cuales se incluye la instrumentación de un Encargo Fiduciario el cual fue suscrito con fecha agosto 13 de 2019; cuyo objetivo es que los pagos que efectúen ciertos clientes del cliente principal sean transferidos a una cuenta especial, fondos que a su vez serán destinados a abonar las obligaciones que el cliente principal mantiene con la Compañía.

El saldo de impuesto a la renta - crédito tributario corresponde a retenciones de impuesto a la renta por US\$47,448 (US\$33,050 en el 2018), correspondientes a las retenciones en la fuente efectuadas por clientes en el año 2019, las que serán compensadas con el impuesto a la renta por pagar de los siguientes períodos.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito relacionado con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 16.

**(9) Inventarios**

El detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	US\$	13,063	4,163
Materias primas		1,484	2,452
Materiales e insumos		<u>792</u>	<u>4,390</u>
	US\$	<u>15,339</u>	<u>11,005</u>

En el 2019, las materias primas compradas a terceros y los cambios en productos terminados y en proceso reconocidos como costo de las ventas ascendieron a US\$305,206 (US\$338;656, en el 2018).

(Continúa)

**(10) Activos Mantenidos Para la Venta**

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Administración de la Compañía se ha comprometido con un plan para vender ciertos activos que no serán utilizados en la operación. En consecuencia, en el año 2018 tales activos se presentan como activos mantenidos para la venta en los estados financieros adjuntos. La Administración comenzó las gestiones para vender este grupo de activos en el 2017.

Al 01 de Enero del 2019 los activos mantenidos para la venta se transfieren a Propiedad Planta y Equipo, hasta que sea altamente probable que se realice la venta de los mismos.

		2019	2018
Terreno (10.000 m2)	US\$	0.00	700,000
Edificios e instalaciones		0.00	3,063,870
Maquinarias y equipos		0.00	2,706,658
Muebles y enseres		0.00	64,513
Equipos de computación		0.00	6,599
	US\$	0.00	<u>6,541,640</u>

El saldo de la infraestructura, incluyen principalmente: i) túnel de congelamiento, envasado y empaque por US\$719,183; ii) sala de eviscerado por US\$312,007; iii) cámara de productos terminados por US\$365,160; iv) bodega de productos para conserva por US\$319,835; v) bodega de productos para empacado por US\$253,584; vi) equipo de termo formadora por US\$131,061; vii) caldero y planta de osmosis por US\$186,022; viii) inyectora de marinado por US\$126,833; ix) coches de esterilización por US\$124,719; y, x) pallets metálicos por un monto de US\$85,671.

En febrero de 2017, la Compañía celebró un contrato de arriendo con opción a compra por la infraestructura y maquinarias con Gondi S. A., a través del cual se estableció como precio de venta US\$6,367,223. En el caso de ejercer la opción a compra, el pago se realizará al contado este monto disminuirá hasta US\$6,000,000 (véase nota 22); así también la Compañía registrará la transacción de venta y dará de baja el activo correspondiente, una vez que los derechos y riesgos sean transferidos al comprador conforme lo establece el contrato de compraventa celebrado entre las partes.

La transacción de venta será financiada por una obligación bancaria contraída por parte del comprador, al 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, la obtención del financiamiento sigue en trámite por un período adicional dadas las circunstancias de emergencia sanitaria descritas en la nota 23. El 1 de enero de 2020, las Compañías antes mencionadas suscriben un Adendum al "Contrato de Arrendamiento con Opción a Compra", en donde su única modificación guarda relación con la extensión del plazo del mencionado contrato por 1 año adicional, contado a partir del 1 de enero de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020 (véase nota 22).

**(11) Propiedad, Planta y Equipos**

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Muebles y enseres	En construcción	Total
<b>Costo o costo atribuido:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	1,236,903	3,679,086	4,014,995	13,600	76,289	7,618	9,028,491
Adiciones		-	-	-	-	-	26,089	26,089
Reclasificación a activos mantenidos para la venta (nota 10)		(700,000)	(3,317,448)	(3,201,041)	(13,600)	(76,289)	-	(7,308,378)
Transferencias		-	33,707	-	-	-	(33,707)	-
Ventas y bajas		-	-	(215,500)	-	-	-	(215,500)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		536,903	395,345	598,454	-	-	-	1,530,702
Mantenidos para la venta (nota 10)		700,000	3,317,448	3,201,041	13,600	76,289	-	7,308,378
Adiciones		-	-	526	-	-	-	526
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>1,236,903</u>	<u>3,712,793</u>	<u>3,800,021</u>	<u>13,600</u>	<u>76,289</u>	<u>-</u>	<u>8,839,606</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	-	(192,130)	(419,341)	(4,734)	(7,962)	-	(624,167)
Gasto de depreciación del año mantenidos para la venta (nota 10)		-	(101,861)	(223,489)	(2,267)	(3,814)	-	(331,431)
Ventas y bajas		-	253,578	494,383	7,001	11,776	-	766,738
Saldo al 31 de diciembre de 2018		-	-	26,099	-	-	-	26,099
Reclasificación de Depreciación acumulada activos mantenidos		-	(40,413)	(122,348)	-	-	-	(162,761)
Gasto de depreciación del año		-	(253,578)	(494,383)	(7,001)	(11,777)	-	(766,738)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>-</u>	<u>(268,575)</u>	<u>(540,001)</u>	<u>(6,599)</u>	<u>(11,443)</u>	<u>-</u>	<u>(826,618)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>-</u>	<u>(562,565)</u>	<u>(1,156,732)</u>	<u>(13,600)</u>	<u>(23,220)</u>	<u>-</u>	<u>(1,756,117)</u>
<b>Valor neto en libros:</b>								
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>536,903</u>	<u>354,932</u>	<u>476,106</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,367,941</u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>1,236,903</u>	<u>3,150,228</u>	<u>2,643,289</u>	<u>-</u>	<u>53,069</u>	<u>-</u>	<u>7,083,489</u>

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

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

**(12) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

	Nota	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores locales	US\$	11,925	21,859
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Anticipos de clientes	US\$	180	4,091
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado por pagar		291	184
Beneficios a empleados	14	20,172	17,604
Otras		4,058	1,605
	US\$	24,701	23,484

Los saldos por pagar con proveedores locales corresponden a compras de materias primas e insumos por US\$11,925 (US\$21,859, en el 2018) los cuales tienen vencimientos de entre 1 y 30 días y no devengan intereses.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 16.

**(13) Impuesto a la Renta**Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		2019	2018
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	40,425	78,763
Impuesto a la renta diferido		(2,419)	(2,026)
	US\$	38,006	76,737

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 3% (28% en años 2019 y 2018) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en los años 2019 y 2018.

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 28%, en los años 2019 y 2018. Dicha tasa se reduce al 18% en el año 2019 si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 28% a la pérdida antes de impuesto a la renta:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida neta	US\$	(722,718)	(456,561)
Impuesto a la renta		<u>38,006</u>	<u>76,737</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$	<u>(684,712)</u>	<u>(379,824)</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta	US\$	(191,719)	(106,351)
Incremento (reducción) resultante de:			
Gastos no deducibles		232,144	185,823
Impuesto diferido reconocido		(2,419)	(2,026)
Ingresos exentos		<u>-</u>	<u>(709)</u>
	US\$	<u>38,006</u>	<u>76,737</u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>Impuesto a la Renta</u>			
		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>
Saldo al inicio del año	US\$	33,050	-	50,189	-
Impuesto a la renta corriente del año		-	40,425	-	78,763
Anticipos y retenciones de impuesto a la renta		54,823	-	61,624	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar		<u>(40,425)</u>	<u>(40,425)</u>	<u>(78,763)</u>	<u>(78,763)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>47,448</u>	<u>-</u>	<u>33,050</u>	<u>-</u>

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de los tres períodos fiscales posteriores al 2019 o puede ser recuperado previa notificación o presentación de la solicitud respectiva (véase nota 8).

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Activo por Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de activo por impuesto diferido reconocido por US\$4,445, es atribuible a los planes de beneficios definidos.

Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15,000,000, deberán presentar el Anexo de Informe de Precios de Transferencias.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

(Continúa)

Situación Fiscal

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2017 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

**(14) Beneficios a Empleados**

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contribuciones de seguridad social	US\$	2,692	2,717
Beneficios sociales (principalmente legales)		17,480	14,887
Reserva para pensiones de jubilación patronal		25,935	23,651
Reserva para indemnizaciones por desahucio		<u>8,717</u>	<u>8,013</u>
	US\$	<u>54,824</u>	<u>49,268</u>
Pasivos corrientes	US\$	20,172	17,604
Pasivos no corrientes		<u>34,652</u>	<u>31,664</u>
	US\$	<u>54,824</u>	<u>49,268</u>

Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

(Continúa)

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Jubilación patronal	Indem niza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018	US\$	21,019	8,433	29,452
Renonocido en resultados del período:				
Costos por servicios del período		5,611	2,064	7,675
Costo financiero		846	334	1,180
		<u>6,457</u>	<u>2,398</u>	<u>8,855</u>
Renonocido en otros resultados integrales:				
Recálculo por cambio en variables financieras		<u>(1,289)</u>	<u>(1,506)</u>	<u>(2,795)</u>
Otros:				
Beneficios pagados		<u>(2,536)</u>	<u>(1,312)</u>	<u>(3,848)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		23,651	8,013	31,664
Renonocido en resultados del período:				
Costos por servicios del período		5,601	1,697	7,298
Costo financiero		1,006	335	1,341
		<u>6,607</u>	<u>2,032</u>	<u>8,639</u>
Renonocido en otros resultados integrales:				
Recálculo por cambio en variables financieras		<u>(4,323)</u>	<u>(1,328)</u>	<u>(5,651)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>25,935</u>	<u>8,717</u>	<u>34,652</u>

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	US\$	<u>20,786</u>	<u>18,451</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.30%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

		<u>31 de diciembre de 2019</u>	
		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>
Tasa de descuento - incremento de 0.50%	US\$	(2,119)	(398)
Tasa de descuento - decremento de 0.50%		<u>2,322</u>	<u>435</u>

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de las ventas, gastos de administración, ventas y generales en el estado de resultados por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	155,322	168,869
Beneficios sociales		59,907	60,506
Jubilación patronal y desahucio		7,298	7,675
	US\$	<u>222,527</u>	<u>237,050</u>

(Continúa)

**(15) Capital y Reservas**

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones autorizadas	18,002,727	18,002,727
Acciones suscritas y pagadas	<u>9,001,362</u>	<u>9,001,362</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI. CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", esperada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales (véase nota 3(g)).

(Continúa)

**(16) Administración del Riesgo Financiero**

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

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Junta Directiva de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

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

La Junta Directiva de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$	39,786	12,497
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8		651,548	616,022
Otras cuentas por cobrar	8		54,391	33,760
		US\$	<u>745,725</u>	<u>662,279</u>

(Continúa)

Cuentas por Cobrar Comerciales

Las ventas a crédito son en su mayoría a clientes previamente calificados y a clientes minoristas con un monto de crédito previamente establecido de acuerdo a su capacidad financiera y gestión comercial. Las cuentas por cobrar a estos clientes no representan un riesgo de crédito para la Compañía, debido a que se ha gestionado un plan de pagos, por parte de su principal cliente. Estos

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

valores incluyen los saldos por cobrar vencidos a más de 120 días. La Compañía no establece una estimación para pérdidas crediticias.

La exposición máxima al riesgo de crédito para cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera por tipo de cliente fue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar bienes	US\$	109,989	198,392
Cuentas por cobrar servicios		<u>541,559</u>	<u>417,630</u>
	US\$	<u><u>651,548</u></u>	<u><u>616,022</u></u>

Evaluación de Pérdida Crediticia Esperada para Clientes Individuales al 1 de enero y 31 de diciembre de 2019

La Compañía mide las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales sobre una base individual y las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real. Esta evaluación considera también las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>Valor bruto</u>	<u>Valor bruto</u>
Vencidas de 0 a 30 días	US\$	111,256	-
Vencidas de 31 a 60 días		23,656	22,525
Vencidas de 61 a 120 días		143,221	129,778
Vencidas más de 120 días		<u>373,415</u>	<u>463,719</u>
	US\$	<u><u>651,548</u></u>	<u><u>616,022</u></u>

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes a efectivo por US\$39,786, al 31 de diciembre de 2019 (US\$12,497, al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes a efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

(Continúa)

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha S. A.	AAA-	AAA-

Riesgo de Liquidez

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir en tiempo y forma con el vencimiento de sus obligaciones, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Alta Gerencia conjuntamente con la Junta Directiva tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Alta Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto plazo, mediano y largo plazo así como a gestión de la liquidez de la Compañía.

El siguiente cuadro detalla los vencimientos contractuales de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivos no descontados de los pasivos financieros basados en la primera fecha en la que la Compañía puede ser obligada a pagar:

		31 de diciembre de 2019			
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	11,925	11,925	11,925	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		24,701	24,701	-	24,701
	US\$	<u>36,626</u>	<u>36,626</u>	<u>11,925</u>	<u>24,701</u>
		31 de diciembre de 2018			
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	21,859	21,859	21,859	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		23,484	23,484	-	23,484
	US\$	<u>45,343</u>	<u>45,343</u>	<u>21,859</u>	<u>23,484</u>

(Continúa)

**Riesgo de Mercado**

Riesgo de mercado es la posibilidad de que las fluctuaciones en los tipos de cambio y tasas de interés, puedan afectar negativamente el valor de los activos financieros de la Compañía, pasivos o flujos de efectivo esperados. Debido a sus operaciones, la Compañía no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas ya que las transacciones en su mayoría son en la moneda funcional.

**Riesgo de Moneda**

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía, en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

**(17) Administración de Capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital se orientan a salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con los propósitos de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés y, mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

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

		2019	2018
Total pasivos	US\$	71,496	77,146
Menos efectivo y equivalentes a efectivo		<u>(39,786)</u>	<u>(12,497)</u>
Deuda neta ajustada	US\$	<u>31,710</u>	<u>64,649</u>
Total patrimonio	US\$	<u>7,793,247</u>	<u>8,510,314</u>
Indice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>0.00</u>	<u>0.01</u>

**(18) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas**

Transacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración, es el siguiente:

		2019	2018
Venta por otros servicios	US\$	850	808
Ingresos por reembolsos		2,598	8,796
Servicios de enlace		1,559	1,436
Pagos varios		560,000	637,928
Pagos otros servicios y bienes		1,830	-
Reembolsos de gastos		<u>1,183</u>	<u>1,082</u>

En el año 2019, la Compañía efectuó varios desembolsos por un monto en agregado de US\$560,000 a favor de Holding La Fabril S. A. HOLDINGFABRIL, sobre los cuales no se ha documentado el compromiso asumido.

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas es como sigue:

	2019	2018
Activos:		
Cuentas por cobrar - corrientes:		
La Fabril S. A.	US\$ -	344
Hacienda Manantiales MANANTIALES DEL ROCIO S. A.	-	1,000
	US\$ <u>-</u>	<u>1,344</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar - corrientes:		
La Fabril S. A.	US\$ 128	49
Compañía de Transporte de Carga Pesada Virgen de Monserrate TRANSMONSERRATE S. A.	90	90
	US\$ <u>218</u>	<u>139</u>

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2019 y 2018, las operaciones y control del personal clave, provienen de los Directivos de la Compañía La Fabril S. A., accionista mayoritario de Pescamanabita S. A..

**(19) Ingresos de las Actividades Ordinarias**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de bienes y se detallan como sigue:

	2019	2018
Venta de hielo	US\$ 669,082	629,781
Servicio de arriendo	600,000	600,000
	US\$ <u>1,269,082</u>	<u>1,229,781</u>

(Continúa)

**(20) Costos y Gastos por Naturaleza**

Los costos y gastos atendiendo a su naturaleza se detallan como sigue en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materias primas y cambios en productos terminados y productos en proceso	9	US\$ 305,206	338,656
Gasto del personal	14	222,527	237,050
Gasto por depreciación	11	826,619	331,431
Desembolsos a la Holding	18	560,000	637,928
Otros		<u>60,581</u>	<u>54,330</u>
		<u>US\$ 1,974,933</u>	<u>1,599,395</u>

**(21) Otros Ingresos y Otros Gastos**

El detalle de otros ingresos y otros gastos que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos:		
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipos	US\$ -	144,600
Otros	<u>4,801</u>	<u>12,110</u>
	US\$ <u>4,801</u>	<u>156,710</u>
Otros gastos:		
Pérdida en venta/baja de propiedad, planta y equipos	US\$ -	(189,400)
Otros	<u>(14,210)</u>	<u>(8,617)</u>
	US\$ <u>(14,210)</u>	<u>(198,017)</u>

**(22) Compromisos y Contingencias**

Compromisos

Contrato de Arrendamiento con Opción a Compra

La Compañía mantiene un contrato con Gondi S. A., por el arrendamiento de las instalaciones y todas las maquinarias que se encuentran operativas en la planta donde actualmente opera Gondi S. A., con un canon de arrendamiento de US\$50,000 mensuales, el mismo tiene una duración de dos años. A partir del 24 de febrero de 2017, en el mismo contrato, Pescamanabita S. A., da a Gondi S. A., opción a compra, cuando esta última cuente con los recursos necesarios para cubrir el precio de venta pactado.

(Continúa)

Las partes han acordado, que el precio total de los bienes objetos del presente contrato son de US\$6,367,223, el cual deberá ser cancelado por la arrendataria al momento que ejecute la opción a compra de los bienes. En el caso de que el pago de estos bienes sea de contado, el precio disminuirá hasta los US\$6,000,000.

PESCAMANABITA S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

El 1 de enero de 2020, las Compañías antes mencionadas suscriben un Adendum al “Contrato de Arrendamiento con Opción a Compra”, en donde se establece la extensión del plazo del mencionado contrato, por 1 año adicional, contado a partir del 1 de enero de 2020, hasta el 31 de diciembre de 2020.

**(23) Hechos Posteriores**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo. A la fecha de emisión de los estados financieros, la liquidez de la Compañía se mantiene saludable y estamos tomando las medidas necesarias para mantener nuestras operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.