



AUDITFOREN S.A.

**BIOCENTINELA S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación	1 - 2
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estados de Flujo de Efectivo	5 - 6
Notas a los Estados Financieros	7 - 25



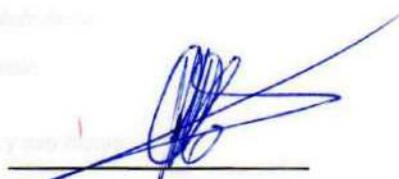
BIOCENTINELA S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	25.332	130.137
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	6	16.270	-
Cuentas por cobrar	7	676.841	308.362
Cuentas por cobrar relacionadas	8	938.028	1.035.053
Otras cuentas por cobrar	9	30.199	50.367
Impuestos por recuperar	15(a)	14.412	3.591
Activos biológicos	10	15.285	85.037
Inventarios	11	148.320	84.697
Total activo corriente		<u>1.864.687</u>	<u>1.697.244</u>
Activo no corriente			
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	12	548.535	686.517
Impuesto diferido	15(a)	5.568	3.115
Cuentas por cobrar relacionadas	8	89.190	89.190
Total activo no corriente		<u>643.293</u>	<u>778.822</u>
Total activo		<u><u>2.507.980</u></u>	<u><u>2.476.066</u></u>


Abg. Pedro Cajamarca
PRESIDENTE


CPA. Gladys Benites
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

BIOCENTINELA S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	13	319.651	355.078
Cuentas por pagar relacionadas	8	59.172	-
Impuestos por pagar	15(a)	3.946	19.338
Beneficios a empleados corto plazo	14(a)	68.306	36.835
Total pasivo corriente		451.075	411.251
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar		914	-
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	8	933.414	956.300
Beneficios a empleados largo plazo	14(b)	18.391	21.921
Total pasivo no corriente		952.719	978.221
Total pasivo		1.403.794	1.389.472
Patrimonio			
Capital social	22	100.800	100.800
Reservas	23	56.172	56.172
Resultados acumulados		947.214	929.622
Total patrimonio		1.104.186	1.086.594
Total pasivo y patrimonio		2.507.980	2.476.066


Abg. Pedro Cajamarca
PRESIDENTE


CPA. Gladys Benites
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

BIOCENTINELA S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	NOTAS	2019	2018
Ventas		2.646.532	2.435.299
Costo de ventas	16	2.211.567	2.148.326
Utilidad bruta		434.965	286.973
Gastos de operación			
Gastos administrativos	17	461.204	457.027
Gasto de ventas	18	16.800	10.000
Gastos financieros	19	3.713	20.931
Otros ingresos/egresos netos	20	(73.075)	(17.501)
		408.642	470.457
(Pérdida) utilidad antes de participación de trabajadores		26.323	(183.484)
Participación a trabajadores		3.948	-
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta		22.375	(183.484)
Impuesto a la renta	15(b)	16.418	45.638
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral		5.957	(229.122)
Otros resultados integrales			
(Pérdidas) ganancias actuariales	14(b)	(11.635)	(24.259)
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral		(5.678)	(253.381)


Abg. Pedro Cajamarca
PRESIDENTE


CPA. Gladys Benites
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

BIOCENTINELA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	Resultados Acumulados							Total patrimonio
	Capital social	Aporte a futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva por valuación	Adopción por primera vez NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	
Saldo al 01 de Enero de 2017	100.800	250.704	56.172	922.574	(15.360)	7.552	219.719	1.134.485
Más (menos):	-	-	-	-	-	24.259	-	24.259
Jubilación patronal y desahucio (Nota 14(b))	-	(250.704)	-	-	-	(7.552)	7.552	(250.704)
Ajustes (1)	-	-	-	-	-	-	(229.122)	(229.122)
Utilidad / Perdida	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100.800	-	56.172	922.574	(15.360)	24.259	(1.851)	929.622
Más (menos):	-	-	-	-	-	11.635	-	11.635
Jubilación patronal y desahucio (Nota 14(b))	-	-	-	-	-	-	5.957	5.957
Utilidad / Perdida	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100.800	-	56.172	922.574	(15.360)	35.894	4.106	947.214
								1.104.186


 Abg. Pedro Cajamarca
 PRESIDENTE


 CPA Gladys Benites
 CONTADORA

BIOCENTINELA S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.363.446	2.053.495
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.557.173)	(2.495.556)
Gastos financieros	(3.713)	(20.931)
Otros ingresos, neto	73.075	17.501
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(124.365)</u>	<u>(445.491)</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(122.216)	(279.498)
Ventas de activos fijos, neto	114.769	-
Baja de activo fijo	53.617	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>46.170</u>	<u>(279.498)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Otros activos financieros a corto plazo	(16.270)	-
Cuentas por pagar largo plazo	(22.889)	(596.812)
Otros por pagar	914	-
Otros resultados integrales	11.635	-
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(26.610)</u>	<u>(596.812)</u>
Incremento neto en efectivo	(104.805)	(1.321.801)
Saldo al inicio del año	130.137	1.451.938
Saldo al final del año	<u>25.332</u>	<u>130.137</u>


Abg. Pedro Cajamarca
PRESIDENTE


CPA. Gladys Benites
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

BIOCENTINELA S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de participación trabajadores		
Sobre las utilidades e impuesto a la renta	26.323	(183.484)
Participación trabajadores	(3.948)	-
Impuesto a la Renta	<u>(16.418)</u>	<u>(45.638)</u>
Resultado integral del ejercicio	5.957	(229.122)
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Provisión de cuentas incobrables	(5.816)	2.565
Baja de cuentas por cobrar	42.715	43.260
Provisión de beneficios a empleados largo plazo	11.148	14.160
Depreciación	91.812	93.942
Baja por obsolescencia	-	137
	<u>139.859</u>	<u>154.064</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(396.842)	(38.995)
Cuentas por cobrar relacionados	97.025	(417.963)
Impuestos por recuperar	(10.821)	12.246
Activos biológicos	69.752	(2.188)
Inventarios	(63.623)	(43.406)
Pagos anticipados	-	2.043
Cuentas por pagar	(35.427)	193.036
Otros activos no corrientes	(2.453)	(3.115)
Cuentas por pagar relacionadas	59.172	(178)
Documento por pagar	-	(4.618)
Beneficios a empleados	31.471	(83.292)
Impuestos por pagar	(15.392)	15.997
Jubilación y desahucio	(3.043)	-
	<u>(270.181)</u>	<u>(370.433)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u><u>(124.365)</u></u>	<u><u>(445.491)</u></u>


Abg. Pedro Cajamarca
PRESIDENTE


CPA. Gladys Benites
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

BIOCENTINELA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Biocentinela S. A., en adelante la Compañía se constituyó en Ecuador, en la ciudad de Guayaquil el 1 de marzo de 2005 mediante escritura de disolución anticipada, fusión por absorción aumento de capital y reforma del estatuto social que hace la Compañía JONTEC S. A., de la Compañía AQUACULTURA ORGANICA DEL ECUADOR S. A. La fusión fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06-G-DIG-0009224 de 26 de diciembre de 2006. Tiene como objeto principal la actividad de explotación de criaderos de larvas de camarones, cría y cultivo de camarón en cautiverio, así como la ranicultura en todas sus fases, además de todas clases de crustáceos y su comercialización interna y externa. Durante el periodo 2019 el 61% de sus ingresos corresponde a la venta de larvas y el 39% a la venta de nauplios. En el año 2018 el 62% de sus ingresos correspondían a la venta de camarón y el 38% a la venta de larvas.

Operaciones. - La Compañía tiene la sección de acuicultura conformada principalmente por la producción de larvas y nauplios.

Las instalaciones están ubicadas en el Km. 8.5 de la Vía San Pablo - Manglaralto, parroquia, cantón de la provincia de Santa Elena donde tiene la división de laboratorio de nauplios y post-larvas.

El 3 de septiembre del 2014, según acuerdo ministerial No. 425-2014 de la Subsecretaría de Acuicultura y de defensa Nacional, autoriza a la Compañía BIOCENTINELA S. A., el ejercicio de las actividades acuícola en terreno arrendado por la Compañía Zanin S. A., ubicado en el Km. 8.5 Vía San Pablo – Manglaralto, parroquia, cantón y provincia de Santa Elena.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el personal total de la Compañía es de 38 y 47 empleados, que se encuentran distribuidos entre las divisiones de camaronera, laboratorio de administrativa.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía para su distribución y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASE Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de BIOCENTINELA S. A. se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

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 definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(a) Base de presentación. -

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(b) Efectivo en caja y bancos. -

Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, de entera disposición de la Compañía.

(c) Activos y pasivos financieros. -

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio; cuentas por cobrar empleados y anticipo a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar.** - Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de larvas, balanceados y fertilizantes utilizados en proceso productivo, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar relacionadas.** - Corresponde a cuentas por cobrar a Compañías relacionadas por venta de camarón y préstamos otorgados, se registran a su valor nominal y no generan intereses préstamos otorgados a Compañías relacionadas. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por cobrar relacionadas largo plazo.** - Corresponde a cuentas por cobrar a compañías relacionadas por préstamos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar relacionadas.** - Corresponde a cuentas por pagar a Compañías relacionadas por compra de camarón. Se registra a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar relacionadas largo plazo.** - Corresponden a cuentas por pagar a los accionistas por préstamos en efectivo para capital de trabajo. Se registra su valor nominal y no generan intereses.

(d) Inventarios. -

Los inventarios están valorados al costo promedio. El valor neto de realización se determina con base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El inventario de materiales y suministros se registran al costo de compra y el inventario de productos terminados y productos en proceso incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos de manufactura basado en la capacidad operativa de la planta.

(e) Activos biológicos. -

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende larvas, balanceado, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas y se reconocen en los resultados del año en que incurrn.

(f) Pagos anticipados. -

Constituye anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor de 12 meses.

(g) Propiedades, maquinarias y equipos. -

La propiedades, maquinarias y equipos se registran al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada.

El costo inicial de la propiedades, maquinarias y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurrn.

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

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

	AÑOS
Edificios	20
Infraestructura camaronera	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de comunicación	10
Otros activos	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades, maquinarias y equipos se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(h) Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros. -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivos 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 de 2019, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros.

(i) Provisiones. -

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha

(j) Beneficios a empleados

Corto plazo:

- o **Participación trabajadores.** - Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.** - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.** - Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigente, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados del año y su pasivo representan el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

(k) Reservas y Resultados Acumulados. -

- o **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 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.
- o **Reserva por valuación.**- De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta

reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- o **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.** - Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

(l) **Reconocimiento de ingresos.** -

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos operacionales:

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que el producto se vaya vendiendo y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente a los siguientes: venta de larvas, nauplios, reproductores, entre otros.

Ingresos financieros:

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurridos, usando el método de la tasa de interés efectiva.

(m) **Impuestos.** -

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.** - Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

(l) **Reconocimiento de ingresos.** -

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos operacionales:

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que el producto se vaya vendiendo y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente a los siguientes: venta de larvas, nauplios, reproductores, entre otros.

Ingresos financieros:

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurridos, usando el método de la tasa de interés efectiva.

(m) **Impuestos.** -

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferidos se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

(n) Reconocimiento de costos y gasto. -

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -

La Compañía hace estimaciones y suposiciones sobre el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste importante a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

(a) Propiedad y equipos:

La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.

(b) Provisiones por beneficios a empleados

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(c) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	3	333
Bancos	25.329	129.804
	<u>25.332</u>	<u>130.137</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

6. ACTIVO FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías bancarias	16.270	-
	<u>16.270</u>	<u>-</u>

Corresponde a una póliza ambiental de fiel cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental del proyecto "Laboratorio de Larvas de Camarón Biocentinelas" firmado el 11 de septiembre del 2019, no genera interés alguno, con fecha de vencimiento al 10 de septiembre del 2020.

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	699.006	324.711
	<u>699.006</u>	<u>324.711</u>
Provisión de cuentas incobrables	(22.165)	(16.349)
	<u>676.841</u>	<u>308.362</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía procedió a realizar una baja de sus cuentas incobrables por US\$ 42.715 la cual fue registrada en el gasto del periodo. En el periodo 2018 se realizó una baja de sus cuentas incobrables por US\$43.260.

Los saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 32%.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante los años 2019 y 2018 era el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	16.349	13.784
Provisión	5.816	2.565
Saldo final	<u>22.165</u>	<u>16.349</u>

8. SALDO Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas consistían en:

		Saldos corrientes			
		Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
Relación		2019	2018	2019	2018
Camaronera Z-1 (1)	Accionista - comercial	622.620	720.168	58.818	-
Zanin S. A. (1)	Accionista - comercial	224.801	221.254	-	-
Julian Barragan (2)	Comercial	90.607	93.631	-	-
Carbones y Mar MarCarbo S. A.	Accionista - comercial	-	-	354	-
		938.028	1.035.053	59.172	-

		Saldos no corrientes			
		Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
Relación		2019	2018	2019	2018
Camaronera Z-1	Accionista - comercial	89.190	89.190	-	-
Abg. Javier Barragan (3)	Accionista	-	-	933.414	956.300
		89.190	89.190	933.414	956.300

- (1) Corresponde principalmente a valores por cobrar por la venta de larvas y anticipos entregados por la compra de camarón.
- (2) Corresponde a préstamos otorgados, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan interés alguno.
- (3) Corresponde a préstamos recibidos para capital de trabajo, no tiene fecha de vencimiento ni generan interés alguno.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

		2019					
		Prestamos	Ventas de camarón y larvas	Compra de Reproductores	Venta de Activo Fijo	Pagos/ Cobros	Varios
Por Cobrar							
Camaronera Z-1		145.028	103.138	-	22.300	(371.010)	2.996
Zanin S. A.		-	3.547	-	-	-	-
Julian Barragan		13.659	2.476	-	-	(19.158)	-
		158.687	109.161	-	22.300	(390.168)	2.996
Por Pagar							
Camaronera Z-1		72.046	-	397.972	-	(412.024)	824
Carbones y Mar MarCarbo S.A.		-	354	-	-	-	-
Por pagar largo plazo							
Ab. Javier Barragan		442.906	-	-	-	(465.791)	-
		514.952	354	397.972	-	(877.815)	824

	2018			
	Prestamos	Ventas de camarón y larvas	Pagos/ Cobros	Total
Por Cobrar				
Camaronera Z-1	144.205	318.556	-	462.761
Zanin S. A.	17.743	4.794	(12.625)	9.912
Abg. Javier Barragan	-	-	-	-
Julian Barragan	-	-	(38.471)	(38.471)
Carbones y Mar MarCarbo S.A.	-	900	(17.139)	(16.239)
	161.948	324.250	(68.235)	417.963
Por Pagar				
Carbones y Mar MarCarbo S.A.	-	-	(178)	(178)
Por pagar largo plazo				
Ab. Javier Barragan	213.891	-	(560.000)	(346.109)
	213.891	-	(560.178)	(346.287)

Las ventas y compras a partes relacionadas son realizadas a precio de mercado. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan interés y son liquidados en efectivo. No existe garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Empleados (1)	23.659	24.895
Anticipo a Proveedores	5.415	22.615
Pagos anticipados	-	2.600
Otros anticipos	1.125	257
	30.199	50.367

(1) Corresponden a préstamos otorgados a empleados, los cuales se van descontando de manera mensual mediante rol de pagos.

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos biológicos consistían en:

	2019	2018
Camarón en crecimiento	15.285	85.037
	15.285	85.037

Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprenden larvas, balanceado, fertilizantes, diésel, mano de obra, y otros costos directos e indirectos de fabricación.

11. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	148.320	84.697
	<u>148.320</u>	<u>84.697</u>

Corresponden a la compra de materia prima, material e insumos y otros gastos de fabricación.

12. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2019	Adiciones	Donaciones	Bajas	Ventas	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	66.355	-	-	-	-	66.355
Embarcaciones y aparejo	35.829	-	-	(2.520)	-	33.309
Maquinaria y equipo	556.054	7.970	-	(195.696)	(245.000)	123.328
Muebles y enseres	2.765	-	-	-	-	2.765
Instalaciones	356.403	84.746	-	-	-	441.149
Otros activos	35.676	-	-	(25.126)	-	10.550
Vehiculos	152.361	29.500	(2.738)	(27.544)	-	151.579
Equipo de computación	10.297	-	-	(1.847)	-	8.450
	<u>1.215.740</u>	<u>122.216</u>	<u>(2.738)</u>	<u>(252.733)</u>	<u>(245.000)</u>	<u>837.485</u>
Depreciación acumulada	(529.223)	(91.812)	1.552	199.116	131.417	(288.950)
	<u>686.517</u>	<u>30.404</u>	<u>(1.186)</u>	<u>(53.617)</u>	<u>(113.583)</u>	<u>548.535</u>

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Transferencia	Bajas		Saldo al 31/12/2018
				Donaciones	Baja por obsolescencia	
Construcciones en curso	-	196.836	(196.836)	-	-	-
Terrenos	66.355	-	-	-	-	66.355
Embarcaciones y aparejo	35.829	-	-	-	-	35.829
Maquinaria y equipo	508.562	47.492	-	-	-	556.054
Muebles y enseres	2.765	-	-	-	-	2.765
Instalaciones	159.587	-	196.836	-	-	356.403
Otros activos	35.676	-	-	-	-	35.676
Vehiculos	144.173	35.170	-	(13.116)	(13.866)	152.361
Equipo de computación	15.897	-	-	-	(5.600)	10.297
	<u>968.824</u>	<u>279.498</u>	<u>-</u>	<u>(13.116)</u>	<u>(19.466)</u>	<u>1.215.740</u>
Depreciación acumulada	(467.726)	(93.942)	-	13.116	19.329	(529.223)
	<u>501.098</u>	<u>185.556</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(137)</u>	<u>686.517</u>

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (1)	314.424	355.078
Otras cuentas	5.227	-
	<u>319.651</u>	<u>355.078</u>

- (1) Corresponde a saldos por cancelar a proveedores, a la fecha de emisión de este informe ha sido cancelado en un 62%.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos en beneficios a empleados a corto plazo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Liquidaciones por pagar	26.240	4.678
Beneficios sociales	19.739	22.594
Nomina por pagar	10.067	203
IESS por pagar	8.311	9.360
Participación trabajadores	3.949	-
	<u>68.306</u>	<u>36.835</u>

(b) Largo plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos en beneficios a empleados a largo plazo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	12.627	15.863
Desahucio	5.764	6.058
	<u>18.391</u>	<u>21.921</u>

En los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	21.921	37.738
Costo netos	11.148	14.160
Pagos	(3.043)	(5.718)
Otros resultados integrales	(11.635)	(24.259)
Saldo final	<u>18.391</u>	<u>21.921</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaría Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

15. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	2019	2018
Crédito tributario IVA	7.800	3.591
Crédito tributario Impuesto a la Renta	6.612	-
	<u>14.412</u>	<u>3.591</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3.065	3.413
Retenciones de impuesto al valor agregado	881	783
Impuesto a la renta por pagar	-	15.142
	<u>3.946</u>	<u>19.338</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2019 y 2018:

	2019	2018
Impuesto a la renta	18.871	48.753
Impuesto diferido	(2.453)	(3.115)
	<u>16.418</u>	<u>45.638</u>

(c) **Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	26.323	(183.484)
(-) Participación trabajadores	(3.948)	-
(+) Gastos no deducibles	63.401	41.366
Utilidad gravable	85.776	(142.118)
Tasa de impuesto a la renta (ver nota 15 f)	22%	22%
Saldo Utilidad gravable	85.776	(142.118)
Impuesto a la renta causado	18.871	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	48.753
Anticipo determinado de impuesto a la renta	-	48.753
Provisión para impuesto a la renta corriente	18.871	-
Más (menos):		
(+) Anticipo pendiente de pago	-	48.753
(-) Anticipo pagado	(6.158)	-
(-) Retenciones del periodo	(19.324)	(19.471)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(14.140)
(Saldo a favor del contribuyente)	(6.612)	15.142

(d) **Impuesto diferido**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la evolución del activo y pasivo diferidos (cargo) o abono a resultados es la siguiente:

	<u>Saldo al 1/1/2019</u>	<u>Cargo/abono al estado de resultados</u>	<u>Saldo al 31/12/2019</u>
Activo por impuesto diferido			
Provisión para jubilación patronal	1.965	1.796	3.761
Provisión para desahucio	1.150	657	1.807
	3.115	2.453	5.568

(e) **Situación tributaria**

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 del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

(f) **Tasa de impuesto y exoneraciones**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadoras habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. (LORTI Art 37.1).

(g) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

(h) Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(i) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(j) Precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3'000,000.00.

Informe Integral de Precios de Transferencia

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado superior a US\$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía por sus transacciones durante el año 2019 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

16. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos de ventas consistían en:

	2019	2018
Larvas, balanceados, fertilizantes.	1.104.276	967.535
Sueldos y beneficios sociales	371.937	354.594
Servicios públicos	163.138	95.072
Deterioro o venta de activo	93.583	-
Depreciación	80.529	83.948
Suministros y materiales	72.157	139.215
Combustibles y lubricantes	68.797	58.697
Aporte al seguro social	44.770	44.549
Mantenimientos y reparaciones	43.081	122.109
Alimentación	39.869	28.307
Fletes y estiva	38.669	37.937
Seguridad y guardiana	30.600	22.255
Movilización y viáticos	22.961	52.635
Impuestos y contribuciones	2.627	15.687
Seguros	829	1.216
Alquiler de maquinarias	-	96.000
Otros costos	33.744	28.570
	2.211.567	2.148.326

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos consistían en:

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	144.111	83.270
Gasto por deterioro cuentas incobrables	48.531	45.825
IVA que se cargo al gasto	45.720	99.195
Impuestos contribuciones y otros	25.647	13.512
Honorarios profesionales y dietas	24.524	50.950
Arriendos	18.738	10.800
Servicios básicos	18.593	17.831
Mantenimiento y reparaciones	13.801	22.827
Gasto de gestión	12.606	10.106
Depreciaciones	11.284	9.994
Jubilación Patronal y Desahucio	11.147	14.160
Movilización	5.452	8.453
Combustibles y lubricantes	5.141	4.630
Seguros	2.648	9.896
Otros gastos	73.260	55.578
	461.204	457.027

18. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de ventas consistían en:

	2019	2018
Certificaciones orgánicas	16.800	10.000
	<u>16.800</u>	<u>10.000</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros consistían en:

	2019	2018
Comisiones bancarias	3.713	2.722
Impuesto a la salida de divisas	-	17.399
Intereses	-	810
	<u>3.713</u>	<u>20.931</u>

20. OTROS INGRESOS NETOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros ingresos netos consistían en:

	2019	2018
Venta de activo fijo	75.000	-
Multas e intereses	49	1.767
Otros ingresos	2.433	15.882
Otros gastos	(4.407)	(148)
	<u>73.075</u>	<u>17.501</u>

(1) Ver nota 12.

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está conformado por 100.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2019 conformado de la siguiente manera:

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Barragan Median Gil Javier	99.792	99%	1,00	99.792
Cajamarca Noriega Pedro Roberto	1.008	1%	1,00	1.008
	<u>100.800</u>	<u>100%</u>		<u>100.800</u>

Al 31 de diciembre de 2018 conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Numero de acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Capital</u>
Barragan Median Gil Javier	99.792	99%	1,00	99.792
Cajamarca Noriega Pedro Roberto	1.008	1%	1,00	1.008
	<u>100.800</u>	<u>100%</u>		<u>100.800</u>

22. 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 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.

23. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de estos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo con las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

La administración revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

a) Riesgo de mercado:

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

b) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

c) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

d) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando pérdida financiera .

La compañía realiza sus cobros a crédito por lo que esta expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas .

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en bancos, los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la gerencia.

e) Riesgo de Liquidez

La compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo .

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se ha producido eventos que, en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


CPA GLADYS BENITES
CONTADORA