AUDITORES BARRENOPAL CIA. LTDA.
Auditores y Consultores
Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SUFALYNG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

REGISTRO NACIONAL
SCVS - RNAE - 1341

Dirección: Ayacucho entre Pasaje y Boyacá
Edificio Colegio de Contadores de El Oro, Oficina N° 2
Celular: 0992790888 - 0998848361
Correo electrónico: auditores_barrenopaladines@hotmail.com

SUFALYNG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe de Auditoria emitido por auditores independientes	1 - 2
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 42

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para las PYMES	Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
US $	Dólares Americanos
SCVS	Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Dirección: Ayacucho entre Pasaje y Boyacá
Edificio Colegio de Contadores de El Oro, Oficina N° 2
Celular: 0992790888 - 0998848361
Correo electrónico: auditores_barrenopaladincs@hotmail.com

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General Accionistas de:
SUFALYNG S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad SUFALYNG S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros de SUFALYNG S.A. adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Dirección: Ayacucho entre Pasaje y Boyacá
Edificio Colegio de Contadores de El Oro, Oficina N° 2
Celular: 0992790888 - 0998848361
Correo electrónico: auditores_barrenopaladincs@hotmail.com

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de SUFALYNG S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los integrantes del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de SUFALYNG S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Otros Asuntos

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y las recomendaciones sobre aspectos tributarios por el ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2019, se incluyen en el cuerpo del Informe de Cumplimiento Tributario, que se emitiría según la normativa vigente hasta Julio de 2020.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de SUFALYNG S.A., con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Auditores BARRENOPAL Cía. Ltda.
R.N.A.E. No. SCVS-RNAE-1341
Machala, 10 de abril del 2020

Ing. Freddy Paladines Jaramillo
Presidente
Reg. Prof. 27731

Dirección: Ayacucho entre Pasaje y Boyacá
Edificio Colegio de Contadores de El Oro, Oficina N° 2
Celular: 0992790888 - 0998848361
Correo electrónico: auditores_barrenopaladines@hotmail.com

SUFALYNG S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	343,264.42	203,834.31
Cuentas por Cobrar Clientes	5	175,834.41	185,770.38
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6a	689,128.48	458,387.04
Impuestos Corrientes	7	37,109.93	29,062.51
Inventarios	8	110,932.57	264,111.92
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	9	5,576.87	4,856.70
Otras cuentas por cobrar	6b	173,187.37	112,621.20
Activos biológicos	10	285,356.03	136,304.07
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1,820,390.08**	**1,394,948.13**
Propiedad Planta y Equipo	11	423,320.65	**345,999.98**
Menos- Depreciación Acumulada	11	(145,246.31)	(122,648.96)
Activos por Impuestos diferidos	12	1,440.81	-
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		**279,515.15**	**223,351.02**
TOTAL ACTIVOS		**2,099,905.23**	**1,618,299.15**
PASIVOS			
Cuentas y documentos por pagar	13	138,068.47	75,672.17
Obligaciones bancarias	14a	205,436.32	166,294.97
Impuestos por Pagar Corrientes	15	17,232.49	9,263.19
Impuesto a la Renta	16a	99,366.81	77,314.75
15% Participación a trabajadores	16b	78,417.90	68,310.11
Cuentas por pagar relacionadas	17	45,000.00	204,064.83
Pasivos por Ingresos Diferidos	18	40,000.00	40,000.00
Otros pasivos financieros	19	405,314.69	472,112.86
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**1,028,836.68**	**1,113,032.88**
Obligaciones Instituciones Financieras L P	14b	619,831.74	52,995.18
Provisión por beneficios a empleados	20	7,743.29	7,274.00
Pasivo por Impuestos diferidos	21	23,481.37	34,076.02
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**651,056.40**	**94,345.20**
TOTAL PASIVOS		**1,679,893.08**	**1,207,378.08**
PATRIMONIO			
Capital social	22	57,200.00	55,800.00
Reserva legal	23	28,600.00	28,600.00
Utilidad/Pérdida del ejercicio	29	332,819.15	326,733.07
Otros resultados integrales	24	1,393.00	(212.00)
TOTAL PATRIMONIO		**420,012.15**	**410,921.07**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**2,099,905.23**	**1,618,299.15**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

Ing. Galo Novillo Torres
Gerente General

CPA. Cinthia Cordero Gallegos
Contadora

SUFALYNG S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	2019	2018
Ingresos	25a	2,425,448.56	2,249,858.18
Ganancia por Valoración de Activos Biológicos	25c	93,925.49	52,186.29
Costo de ventas	26	-1,796,365.02	-1,686,901.84
Utilidad/Pérdida bruta		**723,009.03**	**615,142.63**
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración	27	-184,481.67	-100,293.73
Gastos financieros	28	-19,054.41	-10,858.78
Utilidad/Pérdida en operación		**519,472.95**	**503,990.12**
Otros ingresos (egresos)	25b	3,313.07	3,596.90
Utilidad/Pérdida antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		**522,786.02**	**507,587.02**
15% Participación a trabajadores	29	(78,417.90)	(68,310.00)
Impuesto a la renta	29	(123,584.43)	(99,497.00)
Utilidad/Pérdida del ejercicio		**320,783.69**	**339,780.02**
OTRO RESULTADO INTEGRAL ORI			
Impuesto diferido	30	12,035.46	- 13,047.00
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		**332,819.15**	**326,733.02**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

Ing. Galo Novillo Torres
Gerente General

CPA Cinthia Cordero Gallegos
Contadora

SUFALYNG S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en dólares de Estados Unidos de América

		RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			ORI	
	Capital Social	Legal	Resultados adopción NIIF	Resultados acumulados	Utilidad/Pérdida del ejercicio	Otros resultados integrales	Total
SALDO 31-12-2018	**55,800.00**	**28,600.00**	**-**	**-**	**326,733.07**	**(212.00)**	**410,921.07**
Transferencia de Cuentas	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia/Pérdida actuarial-Jubilación patronal y Desahucio	-	-	-	-	-	1,605.00	1,605.00
Dividendos	-	-	-	-	(326,733.07)	-	(326,733.07)
Compensación de impuestos/Ajustes	1,400.00	-	-	-		-	1,400.00
Utilidad/Pérdida del ejercicio		-	-	-	332,819.15	-	332,819.15
SALDO 31-12-2019	**57,200.00**	**28,600.00**	**-**	**-**	**332,819.15**	**1,393.00**	**420,012.15**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

Ing. Galo Novillo Torres
Gerente General

CPA Cinthia Cordero Gallegos
Contadora

SUFALYNG S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Expresado en dólares de Estados Unidos de América

	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Cobros procedentes de actividades de operación	2,458,217.86	2,018,238.00
Pago a proveedores de bienes o servicios	(1,949,993.83)	(1,305,458.00)
Pago de Intereses Préstamos Bancarios	(19,054.41)	(9,470.00)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(257,101.64)	(226,361.00)
Intereses Recibidos	473.15	-
Impuesto a las ganancias pagados	(101,532.37)	(63,723.00)
Otras entradas y salidas de efectivo	751.00	-
Efectivo neto por las actividades de operación	**131,759.76**	**413,226.00**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de Propiedad Planta y Equipo	(154,010.67)	(37,865.00)
Importes por Venta de Propiedad Planta y Equipo	40,101.01	-
Efectivo neto en las actividades de inversión	**(113,909.66)**	**(37,865.00)**
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Aporte en Efectivo por aumento de Capital	1,400.00	-
Financiamiento por préstamo bancario	780,000.00	260,954.00
Pago de Prestamos	(174,022.09)	(147,511.00)
Dividendos Pagados	(326,733.07)	(290,170.00)
Otras entradas y salidas de efectivo	(159,064.83)	-
Efectivo neto por las actividades de financiamiento	**121,580.01**	**(176,727,00)**
Incremento (disminución) del efectivo	139,430.11	198,634.00
Más efectivo al inicio del periodo	203,834.31	5,201.00
Efectivo al final del periodo	**343,264.42**	**203,835.00**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de este estado de situación financiera.

Ing. Galo Novillo Torres
Gerente General

CPA Cinthia Cordero Gallegos
Contadora

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

La empresa **SUFALYNG S.A,** es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida en la ciudad de Guayaquil, en la provincia del Guayas, el 19 de agosto del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, mediante una escritura pública el 08 de septiembre del 2005 en la Resolución N° 05-G-IJ-0005591, bajo el número de repertorio N° 33.575, cuenta con un plazo de duración de su vida jurídica de 50 años.

La compañía mediante una resolución N° SCVS-INC-DNICAI-SIC-2019-00001248 de la Superintendencia de Compañía cambia su domicilio a la ciudad de **Machala**, Provincia de El Oro, Av. 25 junio s/n.

La Compañía tiene como objeto registrado en el Estatuto social lo siguiente: Art. 2°.- Se dedicará a la importación, exportación, producción de larvas de camarones, y otras especies bioacuáticas. Donde la infraestructura camaronera se encuentra situada en el sitio Isla "Las Conchitas", parroquia de Guayaquil, cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Cuenta con el registro único de contribuyente número 0992420081001 donde se encuentra registrado como actividad económica lo siguiente: la explotación de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón.

La compañía se rige y cumple las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Se describen a continuación las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas y diseñadas en función a la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en la presentación de manera uniforme en todos los ejercicios económicos de estos estados financieros.

2.1. BASE DE PRESENTACIÓN:

Declaración de Cumplimiento

Según lo establecido en la Sección 3 Presentación de Estados Financieros, párrafo 3.3 de la NIIF para las PYMES, una entidad cuyos estados financieros cumplan con esta

normativa, deben efectuar en las Notas una declaración explicita y sin reservas de dicho cumplimiento.

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019 pertenecen a la entidad en forma individual, se han preparados de acuerdo con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), por los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones CINIIF y SIC, así como también con las previstas en el marco conceptual pertinente, que están vigentes para el año 2019.

La preparación de los estados financieros que se presentan según la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables, y que la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, con el objeto de aplicar una política contable para obtener información relevante y fiable. (p.10.4 Sección 10 NIIF para las PYMES).

Se presentan los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el IASB, que fueron de aplicación en el 2019 que entraron y entrarán en vigencia a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas Nuevas	Fecha de aplicación
NIIF 16 "Arrendamientos"	01-ene-19
Marco Conceptual (Revisado)	01-ene-20
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	01-ene-21

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación
CINIIF 23 "Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias"	01-ene-19

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación
NIIF 9 Instrumentos Financieros	01-ene-19
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	01-ene-19
NIIF 3 Combinación de Negocios	01-ene-19
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	01-ene-19
NIC 12 Impuesto sobre la renta	01-ene-19
NIC 23 Costo por Préstamos	01-ene-19
NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en asociadas y negocios conjuntos	01-ene-19
NIIF 10 Estados Financieros consolidados	Por determinar

2.2. MONEDA FUNCIONAL DE PRESENTACIÓN

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad, es decir la moneda funcional, en el caso de Ecuador es en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal desde marzo del 2000.

Los estados financieros de la empresa **SUFALYNG S.A.** se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación a la fecha.

2.3. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluye ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en futuro mediato.

2.4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Esta partida se compone del efectivo disponible, bancos e inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, lo cuales pueden ser convertibles fácilmente en efectivo.

2.5. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

Estas partidas se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

2.5.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá en el Estado de Situación Financiera, un activo financiero cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos, como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que una de las partes haya ejecutado sus obligaciones.

Documentos y Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. –

Corresponden principalmente a aquellos deudores, por transacciones comerciales u otras cuentas por cobrar, las que quedan pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos y dinero entregado directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por ventas de servicio de alquiler de maquinarias y camarón a empresas locales o exportadoras del mismo.

Se contabilizan a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La Compañía para la recuperación de la cartera estima hacerlo máximo en un mes, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21 de la NIIF para las PYMES.

2.5.2 Pasivos Financieros

Esta partida comprende las obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Documentos y Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -

Esta partida constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal, que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a tasa vigente del mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su

contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

2.5.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

a) Activos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ***Cuentas por cobrar a clientes:***

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se estiman en recuperar en el transcurso del mes después de la venta, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado; en caso de que existiera cartera vencida al cierre del período, mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas

- ***Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:***

Esta partida corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se estiman liquidar en el corto plazo.

Pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- ***Cuentas por pagar proveedores:***

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días plazo.

- ***Cuentas por pagar partes relacionadas***

Corresponde a obligaciones de pago principalmente por financiamiento de las operaciones para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se estiman liquidar en el corto plazo o cuando existan los recursos para hacerlo.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

2.5.5 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6. ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES

Estas partidas de anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo y equivalentes de efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En esta partida se registrarán principalmente los seguros que son cancelados con anticipación, al final del periodo se encontrarán los valores cuales no han sido devengados al cierre del ejercicio económico. Adicional se pueden registrar partidas como también los arriendos prepagados.

2.8. INVENTARIOS

En este grupo contable de inventarios se registran los activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

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

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable.

El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.9. ACTIVOS BIOLÓGICOS RECONOCIMIENTO

Los Activos biológicos son animales vivos sobre los cuales la Compañía gestiona su transformación biológica, en el caso de la compañía posee en esta partida el camarón en cautiverio el cual se estima será vendido en el primer trimestre del periodo 2020.

La valoración de estos activos, en general deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

Medición Inicial

La determinación del método de valoración del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como,

por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

La Compañía ha definido que, para estos activos, como medición inicial se realice en las primeras etapas de crecimiento a costo histórico, no como valor razonable ya que no puede ser medido de forma fiable. Además, al momento de determinar el valor presente de los flujos futuros netos la Compañía, ha determinado que no existe certeza razonable de que las siembras a producir de camarón en cautiverio serán cosechadas en una cantidad aproximada o razonable, porque en base a las estadísticas de rendimientos de producción son volátiles

Es decir, se registrará los valorados inicialmente bajo el método del costo debido a que no existe mercado para vender ciertas piscinas que quedan en proceso de producción con camarón, se consideran las piscinas que se encuentren con producto de camarón menor a 8 gramos.

Medición Posterior

Los activos biológicos se reconocen posteriormente a valor razonable menos los costos en el punto de venta, se registra tal valor determinado de acuerdo a las piscinas que se encuentren con camarón de peso a partir de 8 gramos en adelante, dependiendo los precios de mercado.

Las piscinas en producción con camarón de peso menor al indicado en el párrafo anterior se valoran al costo.

2.10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición Inicial

Medirá cada elemento de propiedad planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedad planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedad planta y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil.

Se presenta a continuación la estimación de vida útil utilizada, para la aplicación de las depreciaciones:

DETALLE	AÑOS VIDA UTIL
Instalaciones - Edificios	20
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	10
Equipo de Computación y Software	3
Vehículos, Equipo Transporte y Equipo Camionero	5
Otras Propiedades Planta y Equipo	10

2.11. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento de licencias como parte del proyecto corporativo mediante el cual se migró la información financiera y contable a este nuevo sistema de información. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada (3 a 5 años).

2.12. DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

El deterioro se da también en los activos ya que se sujetan a depreciación, por lo cual ingresan a pérdidas de deterioro cuando se producen ciertos eventos que podría 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 cual corresponde al mayor entre el monto neto 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 efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

2.13.1 Impuestos a la renta corriente

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

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

2.13.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias 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 aplicables 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 activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos 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.

2.14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta partida comprende la parte corriente y no corriente, donde detallamos a continuación los pasivos corrientes que corresponde a beneficios por empleados.

2.14.1 Beneficio a Corto Plazo

a) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

b) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.14.2 Beneficio a Largo Plazo Jubilación patronal y desahucio

En esta partida se reconoce como provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados mediante un estudio actuarial realizado anualmente por expertos calificados. La empresa provisiona como jubilación patronal y desahucio para todos los trabajadores, si el valor de la provisión de los empleados es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

2.16. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

La distribución y pago de dividendos se ejecuta cuando estas son aprobadas según resolución de junta y manifiestan los accionistas el tratamiento de los mismos, en caso de manifestar su distribución se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados.

2.17. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independientemente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios, son medidos a valor razonable y teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos de esta compañía, son dados por ventas de camarón, además la empresa reconoce a valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

2.18. RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen a medida en función al método del devengado.

2.19. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.20. SISTEMA CONTABLE

El sistema que maneja la Compañía SUFALYNG S.A. para el registro de sus actividades contables, financieras y comerciales se llama "ShrimpSoft", su proveedor es el Sr. Nelson Benavides, sistema nombre comercial ACOSUX, cuenta con un servidor principal con la versión CENTOS 7

3. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados

por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Deterioro de cuentas por cobrar**:

La estimación por cuentas dudosas de cobro es determinada por la Gerencia de la compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo la duda de su cobrabilidad, en correlación a los saldos vencidos.

- **Provisiones por beneficios a empleados**:

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- **Valor razonable de activos biológicos**:

La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y **el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición**

- **Vida útil de las propiedades planta y equipo:**

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podría hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. las determinaciones de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del periodo del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

DETALLE		2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Caja		**23.118,33**	**310,00**
Caja Chica Oficina		*20,00*	*20,00*
Caja Chica Logística Guayaquil		*70,00*	*70,00*
Caja Chica Campamento		*100,00*	*100,00*
Caja Chica Logística Machala		*75,00*	*100,00*
Caja Chica Trámites		*20,00*	*20,00*
Caja Cheques	*a)*	*22.833,33*	-
Bancos	b)	**320.146,09**	**203.524,31**
Banco Machala		*35,74*	*35,74*
Banco Internacional		*14.592,42*	*50.022,98*
Banco Internacional - Ahorro		*305.349,48*	*2.485,74*
Banco Produbanco		*168,45*	*150.979,85*
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		**343.264,42**	**203.834,31**

a) Corresponde a cheques pendientes de cobro, que serán ingresados al depósito en el periodo 2020, que corresponde a valores de cobro de préstamos relacionados del Sr. Edgar Samaniego, un cheque número 1127, por el monto de 22.833,33.

b) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos del sector acuícola como es el camarón, esto fondos se encuentran en total disponibilidad en los bancos antes detallados

5. ACTIVOS FINANCIEROS – CLIENTES

Se resumen las cuentas por cobrar no relacionados que no generan intereses al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

DETALLE	2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Cuentas y Documentos y cuentas por cobrar clientes	175.834,41	185.770,38

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón y alquiler de excavadora.

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos pendientes de cobro corresponden a las empresas detalladas a continuación por ventas del último trimestre:

Frigolandia S.A.	$ 74.594,51
Omarsa S.A.	$ 90.534,64
Camanovillos S.A.	$ 2.292,76
Corozo Victor	$ 4.812,50
Gonzalo Redrovan	$ 3.600,00

6. ACTIVOS FINANCIEROS – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se presenta el desglose de las cuentas y documentos por cobrar relacionados y otras cuentas por cobrar en el periodo 2019 y 2018:

		2019	2018
DETALLE		**US $ dólares**	**US $ dólares**
Cuentas por Cobrar Relacionados	a)	**689.128,48**	**458.387,04**
Edgar Samaniego		-	*22.833,33*
Fertiagro S.A.		*48.127,33*	*83.127,33*
Excancrigru S.A.		*99.834,38*	*174.834,38*
Gavied S.A.		*167.814,36*	*177.592,00*
Camanovillos S.A.		*350.000,00*	-
Azaktilsa S.A.		*23.352,41*	-
Otras cuentas por cobrar	b)	**173.187,37**	**112.621,20**
Anticipo y préstamos a empleados		*32.066.79*	*33.638.60*
Fideicomiso Santana Lofts		*123.373.07*	*78.982.60*
N/c Devolución IVA		*17.747.51*	-
		862.315,85	**571.008,24**

a) Esta partida representa las cuentas por cobrar relacionadas, en el año 2018 ascendian a US$ 458.387,04 existiendo para el año 2019 un incremento del 50% con relación al periodo anterior equivalente a US $ 230.741,44, valor incrementado para obtener un saldo al 31 de diciembre de 2019 por US$689.128,48. Dentro de las empresas relacionadas con monto de mayor préstamo otorgado para capital de trabajo es la empresa Camanovillos S.A. por un valor de US$ 350.000,00 en el periodo 2019.

b) Corresponde principalmente a valores por cobrar a terceros que no generan intereses, anticipos y préstamos entregados al personal administrativo, y de producción, por un valor de $32.066,79, los cuales son liquidados en el primer trimestre del periodo 2020; adicional esta partida cuenta con valores entregados al Fedeicomiso Santana Loftsente por un monto de US $123.373,07 como pagos por la compra de vivienda en Guayaquil y adicional se integra a eta partida la cuenta que corresponde a Valores acreditados por devolución de IVA por parte del SRI pendientes de utilizar.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume:

DETALLE	2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Crédito Tributario de IVA	37.109,93	29.06251

Corresponden a valores a favor de la compañía por crédito tributario IVA, mismo que se está realizando el trámite con la Administración tributaria para la respectiva devolución de dichos valores.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima como balanceado e insumos para la producción de camarón el cual asciende US$110.932,57 y US$ 264.111,92 respectivamente en los periodos antes mencionados.

DETALLE	2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Inventarios de materia prima	110.932,57	264.111,92
	110.932,57	**264.111,92**

Los productos utilizados en el proceso de producción de la transformación biológica del camarón, son considerados el balanceado, melaza, carbonatos, hidróxidos, vitaminas, fertilizantes, entre otros; estos inventarios en su medición inicial y final se registran al costo, utilizado el método promedio para su valoración.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de servicios y otros pagos por anticipado, se presenta de la siguiente manera:

DETALLE		2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Anticipos a proveedores	(a)	2.095.51	4.856.70
Seguros pagados por anticipados	(b)	3.481.36	-
		5.576,87	**4.856.70**

a) Corresponde principalmente a valores entregados como anticipados por compra de bienes o servicios que no han sido facturados por el proveedor.

Mendez Fausto	$ 100,00	Fecha 15 – Agosto - 2019
Jaramillo Basler	$ 1.427,07	Fecha 15 – Agosto - 2019
Autosharecorp S.A.	$ 568,44	Fecha 13 – Agosto – 2019

b) Seguros contratados a empresas Liberty Seguros S.A. y Zurich Seguro Ecuador S.A. pendiente de devengar.

10. ACTIVO BIOLÓGICO

Esta partida está conformada por la determinación y valoración de los activos biológicos al final del periodo, sea esta al costo o valor razonable, la valoración determinada en el periodo 2019 y 2018 del activo biológico es de US$285.356,03 y US$136.304,07 respectivamente.

La valoración de los activos biológicos se ha realizado bajo dos métodos:

1. Metodo de valoración al costo realizado en las piscinas 01,02,04, y 05, las cuales poseen camarón al 31 de diciembre del 2019 con un gramaje menor a 8 grs, ascendiendo el valor de US$ 22.099,89.

VALORACIÓN AL COSTO

REPORTE DE PISCINAS					31-dic-19
Piscina	Has.	Fecha Siembra o Transferencia	Días al 31 Dic	Gramaje 31/12/2019	Valoración Activo Biológico al 31-dic-2019
01	2.86	2019-11-30	28	0.79	12,521.67
02	8.26	2019-12-27	0	-	3,545.11
04	5.37	2019-12-27	0	-	2,245.52
05	1.58	2019-12-11	30	-	3,787.59
	TOTAL				22,099.89

2. Método a valor Razonable las piscinas 03,07,06 y 08 con un gramaje mayor a 8 grs. que son valoradas por la compañía a método de valor razonable.

Se detalla a continuación los cuadros de valoración al método de Valor Razonable:

VALOR RAZONABLE

REPORTE DE PISCINAS				31-dic-19		96%				
P	Has	Fecha Siembra o Transferencia	Dias al 31 Dic	Gramos	Proyección Libras	Rendimiento Enero (libras)	Libras de camarón	Talla	Precio	Libras de camarón
03	8.3	2019-12-04	22	14.09	45,746.00	43,916.16	35,132.93	70/80	1.50	8,783.23
07	7.0	2019-11-28	34	9.00	55,069.00	52,866.24	42,292.99	80/100	1.36	10,573.25
06	7.0	2019-10-18	78	20.05	42,381.00	40,685.76	32,548.61	40/50	2.09	8,137.15
08	8.1	2019-11-20	34	8.28	67,094.00	64,410.24	51,528.19	100/120	1.00	12,882.05
TOTAL					210,290.00	201,878.40	161,502.72			40,375.68

El detalle de información que es emitida en esta nota de activo biológico, en su proporción técnica es emitido por biólogo encargado de producción, la cual es utilizada para la determinación y valoración de piscinas en producción a Valor Razonable.

VALOR RAZONABLE

REPORTE DE PISCINAS							4%		
Pis	Has	Talla	Precio	Valoración Entero Activo Biológico VR	Cola (libras)	Precio Cola	Valoración Cola Activo Biológico VR	Costos de Cosecha	Valoración Activo Biológico al 31-dic-2019
03	8.31	80/100	1.36	64,541.58	1,829.84	1.10	2,012.82	5,489.52	61,064.88
07	7.02	100/120	1.00	68,103.11	2,202.76	1.00	2,202.76	6,608.28	63,697.59
06	7.07	50/60	1.84	82,862.68	1,695.24	1.70	2,881.91	5,085.72	80,658.87
08	8.10	120/150	1.00	64,275.85	2,683.76	0.60	1,610.26	8,051.28	57,834.82
TOTAL				279,783.21	8,411.60		8,707.75	25,234.80	263,256.16

Las piscinas valoradas por método de valor razonable son las numero 03,07,06 y 08 cuales ascienden su valoración por tipo de camarón como entero y clasificado a cola el valor de US$288.490,96 monto al cual se disminuye el costo de cosecha, según manifiesta la norma, el cual asciende a US$ 25.234,80, dando una valoración total de activo biológico de US$ 263.256,16 a VR al finalizar el periodo.

Para determinar la utilidad por Activo Biológico se suma los dos cálculos, el método al costo y el método a valor razonable, cual representa una valoración total de US$ 285.356,05, al cual se disminuye el valor de los costos de producción a la fecha del cierre del periodo que ascienden a US $191.430,56 dando como resultado final, utilidad producto las dos valoraciones siendo este el monto de $ US$ 93.925,49 el cual genera a su vez un impuesto diferido por US$23.481,37.

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje

en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto del año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

		MOVIMIENTO		
COSTO	Saldo al 31-12-2018	Adiciones	Dismin.	Saldo al 31-12-2019
Terrenos	-	8,069.75	-	8,069.75
Edificios	55,000.00	-	-	55,000.00
Maquinaria y Equipo	147,376.91	40,250.92	-	187,627.83
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	9,598.21	-	-	9,598.21
Equipo de Computación y Software	3,253.45	-		3,253.45
Vehículos, Eq Transporte y Eq Camion	95,990.00	29,000.00		124,990.00
Otras Propiedades Planta y Equipo	8,400.00	-		8,400.00
Equipos de Comunicación	26,381.41	-	-	26,381.41
	345,999.98	77,320.67	-	423,320.65
		MOVIMIENTO DEPRECIACION		
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	Saldo al 31-12-2018	Depreciación	Ajustes	Saldo al 31-12-2019
(-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(122,648.96)	(22,597.35)	-	(145,246.31)
	(122,648.96)	(22,597.35)	-	(145,246.31)
	223,351.02			278,074.34

Los valores por adquisiciones realizadas en el período 2019 corresponden principalmente a Terreno, Maquinaria y Equipo, y Vehículos, las mismas que ascienden a US$ 8.069,75, US$ 40.250,92, y US$ 29.000,00 respectivamente, siendo un total en adquisición de Propiedad Planta y equipo de US$ 77.320,67 incrementando el valor en libros al final del periodo a US$ 423.320,65, valor al cual se disminuye la depreciación acumulada por un monto de US$-145.246,31, dando un total de valor en libros por US$ 278.074,34.

	2018
Saldo Inicial 2018	308.134,00
Adquisiciones	37.865,00
Depreciación acumulada	-122.649,00
Saldo Final 2018	223.350,00

El detalle de la partida Propiedad Planta y Equipo del año anterior 2018 al inicio del periodo cuenta con un saldo de US$308.134,00 realizando en ese periodo adquisiciones por US$ 37.865,00, generando una depreciación acumulada un monto de US$-122.649 siendo de esta manera el valor de la partida de propiedad planta y equipo al finalizar en el periodo 2018 de US$ 223.350,00

La propiedad Planta y Equipo están presentados al costo dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15 de la NIIF para las PYMES.

La Propiedad Planta y Equipo en el periodo no presentan indicios de deterioro, de acuerdo a la Sección 27 párrafo 5 de NIIF para las PYMES, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, concluyendo además la administración que no existe deterioro de valor en esta partida.

12. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS

Los saldos de los impuestos diferidos al 31de diciembre del 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	2019	2018
DETALLE	**US $ dólares**	**US $ dólares**
Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal - Desahucio	1.440,81	-
	1.440,81	-

Los Activos por Impuestos Diferidos al 31 de diciembre del periodo 2019, por el monto de US$1.440,81, se generan por las provisiones de jubilación patronal y desahucio las cuales disminuye cuando se cancelen los beneficios. Se observa que el año anterior no han sido contabilizados los impuestos diferidos por este concepto.

13. PASIVOS FINANCIEROS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales (No relacionadas) fueron las siguientes:

		2019	2018
DETALLE		**US $ dólares**	**US $ dólares**
Cuentas por Pagar Proveedores	a)	**138.068,47**	**75.672,17**
Proveedores		*137.037.96*	*7.4641.2*
Cheques no Cobrados Anteriores.		*1.030.51*	*1.030.97*

a) Representan principalmente a valores pendientes a proveedores por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses. Adicionalmente existe valor por cheques por un total de $1.030,51 no retirados por proveedores que ha

pasado la fecha de vigencia.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con Instituciones Financieras se detallan a corto plazo y largo plazo, las cuales se presentan a continuación:

		2019	2018
DETALLE		**US $ dólares**	**US $ dólares**
CORTO PLAZO	a)	**205.436,32**	**166.294,97**
Préstamo Banco Internacional		*183.749.61*	*68.536.38*
Préstamo Banco Produbanco		*8.588.87*	*97.758.59*
Préstamo Banco Guayaquil - vehicular		*13.097.84*	
LARGO PLAZO	*b)*	**619.831,74**	**52.995,18**
Préstamo Banco Produbanco		*52.995.18*	*52.995.18*
Préstamo Banco Internacional		*549.633.44*	
Préstamo Banco Guayaquil - vehicular		*17.203.12*	

a) Este valor corresponde a préstamo comercial bancario, la porción corriente transferida desde el largo plazo al corto plazo la que será cancelada en el periodo 2020.

b) Este valor corresponde a préstamo comercial Bancario Largo plazo, otorgado en las siguientes instituciones con los diferentes montos, tasa de interés como se detallan:

- Banco Produbanco, préstamo comercia, otorgado el 28-12-2018 por el monto de US$ 150.753,77, con una tasa de interés 9.76%, debiendo realizar pagos mensuales, teniendo fecha de vencimiento de crédito el 11-12-2020.
- Banco Internacional, préstamo Hipotecario otorgado el 15-11-2019, por el monto de US$ 700.000,00, con una tasa de interés del 9.88%, debiendo realizar pagos cuatrimestrales, teniendo fecha de vencimiento de crédito el 25-10-2023.
- Banco Guayaquil, préstamo vehicular otorgado el 3-10-2019, por el monto de US$ 32.678,28, con una tasa de interés del 9.76%, debiendo realizar pagos mensuales, teniendo fecha de vencimiento de crédito el 15-10-2021.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones con empleados e Instituciones del Estado se detallan a continuación:

DETALLE		2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Beneficios de Ley a empleados	a)	7.135,50	6.304,01
Con el IESS	b)	2.697,59	2.412,56
Con la Administración Tributaria	c)	7.399,40	546,62
		17.232,49	**9.263,19**

a) La partida de Beneficios de Ley a Empleados abarca valores por pagar por provisiones del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones
b) Corresponde a valores por cancelar en el primer mes del año 2020, por aporte patronal, aporte personal, Ice, Setec y fondos de reserva.
c) En la partida de obligación con la Administración Tributaria comprende valores como $ 1.426,5por Retención en la fuente de Impuesto a la Renta, $ 67,26 por Retención de Iva, $ 3.600,00 por Iva Cobrado, y $ 2305.64 por Contribución Única y Temporal Por Pagar, los cuales serán cancelados en el primer trimestre del periodo 2020.

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 esta cuenta presenta el siguiente saldo:

DETALLE		2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Impuesto a la Renta por Pagar	a)	99.366,81	77.314,75
15% Participación Trabajadores	b)	78.417,90	68.310,11
		177.784,71	**145.624,86**

a) Esta partida representa el saldo del 25% del cálculo del impuesto a la renta sobre la base imponible al cierre del periodo 2019, que será debidamente cancelado en abril del 2020.

b) Esta partida comprende el cálculo del 15% Participación a Trabajadores obtenido del cierre del ejercicio del 2019, que serán cancelados en abril del periodo 2020.

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS – RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de las cuentas por pagar relacionados a largo plazo es el siguiente:

DETALLE		2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Cuentas y Doc. por Pagar Socios	a)	45.000,00	45.000,00
Cuentas y Doc. Pagar Relacionados	b)	-	159.064,83
		45.000,00	**204.064,83**

a) Corresponde a valores por cancelar a socios de la compañía por préstamos para capital de trabajo, se detallan a continuación:

- ✓ Víctor Nagua $ 15.045,83
- ✓ Galo Novillo $ 14.908,34
- ✓ Edgar Samaniego $ 15.045,83

b) En esta partida en el periodo 2018, presentaba valores por cancelar a relacionados como se detallan a continuación, las cuales fueron canceladas en su totalidad:

- ✓ Azaktilsa S.A $ 1.287,19
- ✓ Camanovillos S.A. $100.000,00
- ✓ Gavied S.A. $ 57.777,64

18. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de los pasivos por ingresos diferidos es el siguiente:

DETALLE	2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Anticipo de clientes	40.000,00	40.000,00
	40.000,00	**40.000,00**

Este anticipo corresponde al cliente, Empacreci S.A. depósitos realizados el 08-08-2018 por US$ 10.000,00 y el 09-08-2018 por un monto de US$ 30.000,00 de la misma empresa, generando los anticipos por venta de camarón que aún no han sido liquidados.

19. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Estas se presentan de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

DETALLE	2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Cheques Girados y no cobrados	405.314,69	472.112,86
	405.314,69	**472.112,86**

Este valor corresponde a cheques que se giran a favor de varios acreedores y que sobregiran contablemente las cuentas de Bancos por lo que se debe hacer la respectiva reclasificación. Cabe indicar que la mayoría de éstos valores representan a los proveedores de balanceado y larva y diésel.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (NO CORRIENTES)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		2019	2018
DETALLE		US $ dólares	US $ dólares
Jubilación Patronal	a)	2.794,81	2.508,00
Indemnización por Desahucio	b)	4.948,48	4.766,00
		7.743,29	**7.274,00**

a) La cuenta Jubilación patronal aumentó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.
b) La cuenta Indemnización por desahucio aumentó en el año 2019 con respecto al año anterior, por el respectivo registro tomado de los estudios actuariales.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de costeo de crédito unitario proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Compañía Actuaria empleó la tasa ecuatoriana de 8.21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados de NIIF para PYMES, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuaria: *"Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros".*

21. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la cuenta de pasivos por impuestos diferidos fue como se detalla a continuación:

	2019	2018
DETALLE	**US $ dólares**	**US $ dólares**
Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido	23.481,37	34.076,02
	23.481,37	**34.076,02**

Este valor corresponde al impuesto diferido proveniente de los activos biológicos valorados a valor razonable al cierre de cada periodo.

22. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 57.200 acciones ordinarias y nominativas de US$1,00 cada una.

NOMBRE	Nacionalidad	2018	(+) Aumento de Capital	2019	%
Nagua Barrezueta Victor Onofre	Ecuatoriana	19.018,00	-	19.018,00	33.25%
Novillo Torres Galo Ivan	Ecuatoriana	19.164,00	-	19.164,00	33.50%
Samaniego Cobeña Edgar Alberto	Ecuatoriana	19.018,00	-	19.018,00	33.25%
		57.200,00	**-**	**57.200,00**	**100%**

Es importante comentar que en el periodo 2019 contablemente se registró la cancelación del capital no pagado por US$1.400,00.

23. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las reservas se desglosan de la siguiente manera:

	2019	2018
DETALLE	**US $ dólares**	**US $ dólares**
Reserva Legal	28.600,00	28.600,00
	28.600,00	**28.600,00**

La Ley de Compañías establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado o formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

24. OTRO RESULTADO INTEGRAL POR GANANCIAS O PÉRDIDAS ACTUARIALES

Al 31 de diciembre del 2019, esta partida se detalla de la siguiente manera:

	2019	2018
DETALLE	US $ dólares	US $ dólares
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	1.393,00	-212,00
	1.393,00	**-212,00**

a) Estos valores corresponden a los ajustes por la provisión de jubilación patronal y desahucio tomada de los estudios actuariales del periodo, por la salida de empleados.

25. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019, es el siguiente:

		2019
DETALLE		US $ dólares
Venta de camarón	a)	2´425.448,56
Otros Ingresos	b)	3.313,07
Ganancia por Medición de Activo Biológico	c)	93.925,49
		2´522.687,12

a) Este rubro representa los valores que durante el periodo 2019, se han realizado por ventas de camarón, actividad económica a la que se dedica la empresa.

La compañía mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, de acuerdo a la Sección 23 párrafo 3 de NIIF para las PYMES.

b) Este rubro está representado por Intereses ganados, Ingresos Extraordinarios por Reversiones Actuariales y Utilidad en Ventas de Propiedad Planta y equipo por un US$ 473,15, US$ 751,00, y US$ 2.088,92 respectivamente.

c) Corresponde al reconocimiento de ingresos por medición de activo biológico el cual asciende a US$ 93.925,49

26. COSTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

DETALLE	2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Materia Prima Utilizada	1.520.933.24	1.418.529.28
Mano de obra directa	142.483,33	137.426,54
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	56532.49	45773.56
Mantenimiento y Reparaciones	67466.46	61204.73
Suministros y Materiales	27.359,91	36.647,87
Otros Costo de Producción	51027.44	62095.1
Combustibles y Lubricantes	108.086,40	65.149,97
Transporte	65342.03	66314.19
Alimentación	30542.38	31554.45
Asesoría y Honorarios Profesionales	1176.08	476.03
Gasto de Gestión	1485.52	223.98
Gastos de Viaje	1859.66	730.63
Gastos de Seguridad en el Trabajo	398,61	-
	1'796.365,30	**1'686.90,95**

27. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, se detalla a continuación:

DETALLE	2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Sueldos y salarios	37.461,26	25.915,18
Aportes Seguro Social	6.628,14	4.690,37
Beneficios Sociales	5.409,61	3.252,47
Honorarios y Comisiones	87.895,17	32.148,68
Mantenimiento y Reparaciones	2.712,00	2.933,76
Seguros y Reaseguros	1.270,61	1.415,76
Transporte	147,81	53,85
Gastos de Gestión	742,50	421,95
Servicios Básicos	8.846,78	7.880,73
Honorarios Notarios y Registradores	545,33	-
Impuestos y Contribuciones	13.036,48	4.868,79
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	3.274,14	3.409,42
Otros Gastos Administrativos	7.005,13	2.404,32
Gastos no Deducibles	8.037,72	10.898,45
Perdida en Venta Propiedad Planta y Equipo	1.468,99	-
	184.481,67	**100,293,73**

28. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros se presentan de la siguiente manera:

DETALLE	2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Intereses	18.326,90	9.785,80
Comisiones	727,51	1.072,98
	19.054,41	**10.858,78**

29. IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 y del 2018, al realizar la conciliación tributaria se debe considerar el porcentaje de tarifa de impuesto a la renta, en el caso de la compañía es categorizada como mediana empresa, lo cual genera una tasa impositiva de 25 %, adicional se deben considerar las respectivas generaciones y reversiones por Ingresos por medición de activos biológicos, las diferencias temporarias por Jubilación Patronal y Desahucio, adicional los gastos no deducibles generados por la compañía en el periodo. Dando como resultado la base imponible para el respectivo cálculo de la tarifa del impuesto a la renta y realizar a este la disminución al valor generado que corresponde a las retenciones recibidas durante el periodo.

El Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación

DETALLE	2019 US $ dólares	2018 US $ dólares
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	522,786.02	507,587.00
15% Participación trabajadores	-78,417.90	-68,310.00
Gastos no deducibles	4,376.33	10,898.00
(-) Incremento Neto de Empleo	-	-
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	-93925.49	-136304
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	136304.09	84118
Diferencias Temporarias Jubilación Patronal y Desahucio	3214.69	-
Base Imponible	**494,337.74**	**397,989.00**
Utilidad a Reinvertir o Capitalizar	-	-
Base imponible para impuesto a la renta	**494,337.74**	**397,989.00**
15 % Impuesto a la renta sobre reinversión	-	-
25% Impuesto a la renta Causado	**123,584.44**	99,497.25
Anticipo Impuesto a la renta año anterior	-	-
Impuesto a La renta del ejercicio	**123,584.44**	**99,497.25**
Impuesto a la salida de divisas	-	-
Crédito Tributario por Dividendos	-	-
Retenciones en la fuente	-24,267.62	-22,183.00
Impuesto a la renta a pagar	**99,316,82**	**77,314.25**
Crédito Tributario	-	

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía 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 paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

30. IMPUESTO DIFERIDO

Los ingresos o Gastos por Impuesto diferido por Jubilación Patronal, Bonificación por Desahucio y por activo Biológico para el año 2019 y 2018 se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018
DETALLE	**US $ dólares**	**US $ dólares**
Impuesto diferido Activo Biológico	10.594,65	-13.047,00
Impuesto diferido Jubilación Patronal y Desahucio	1.440,81	-
	12.035,46	**-13.047,00**

Los impuestos diferidos en el periodo 2019 se registraron por concepto de activos biológicos y jubilación patronal – desahucio. Se puede apreciar que el año anterior no ha sido registrado el impuesto diferido por los estudios actuariales.

31. GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Según Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0013 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en noviembre 13 de 2019, las compañías integrantes de los Grupos Económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas ya NO deberán presentar Estados Financieros Consolidados.

32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas del 27 de mayo del 2015 determinó el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia; para lo cual, se debe considerar lo establecido en Operaciones no Contempladas.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. enumerado quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: *"Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

La compañía Sufalyng S.A. no tiene la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con partes relacionadas por el año 2019 al no superar el monto establecido.

33. ASPECTOS TRIBUTARIOS

33.1. LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA

Expedida mediante Registro Oficial Nº 111 del 31 de diciembre de 2019, mediante la cual se establecen las siguientes reformas que son aplicadas en el periodo del 2019:

a) **Apoyo a contribuyentes afectados por el paro nacional de octubre de 2019:** Se reduce en un diez por ciento (10%) el Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

b) **Contribución de sociedades con ingresos mayores a USD 1 millón en el año 2018:** La Contribución Única y Temporal grava a las sociedades que hayan generado ingresos gravados, iguales o superiores a un millón de dólares, en el ejercicio fiscal 2018, inclusive aquellas sociedades que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta único; en ningún caso esta contribución será superior al 25% del Impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para otros tributos.

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

Ingreso Gravado desde	Ingreso Gravado desde	Tarifa %
1'000.000	5'000.000	0.10%
5'000.001	10'000.000	0.15%
10'000.001	En adelante	0.20%

c) **Eliminación del anticipo del Impuesto a la Renta:** A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades, esto permitirá a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.

Esta Ley de simplicidad establece reformas que serán de aplicación en su mayoría para el 2020, de las cuales detallamos a continuación:

a) Cambios en el régimen de agentes de retención

b) Creación del Impuesto a la Renta Único Agropecuario

c) Cambios en el Impuesto a la Renta Único del Banano

d) Creación del régimen impositivo para microempresas

e) Devolución automática del Impuesto al Valor Agregado (IVA)

f) Extinción de deudas administradas por el SRI

g) Cambios en los impuestos administrados por el SRI

h) *Cambios relacionados a la tributación de dividendos:* **Los** dividendos calculados después del pago del Impuesto a la Renta, que se distribuyan a partir de la vigencia de la Ley por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, estarán exentas del Impuesto a la Renta únicamente cuando sean a favor de otras sociedades nacionales. Se simplifica la fórmula para calcular y retener el Impuesto a la Renta en la distribución de dividendos, el ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido, valor sobre el cual se efectuará la respectiva retención del Impuesto a la Renta.

i) Cambios en la deducción de gastos personales

j) *Cambios para deducibilidad de provisiones de pensiones jubilares y desahucio:* Serán deducibles a partir del 1 de enero de 2021, las provisiones por desahucio y por jubilación patronal. En el caso de la provisión por jubilación patronal, para su deducibilidad deberá referirse a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo y los aportes de estas provisiones deberán ser administrados por empresas Administradoras de Fondos.

k) *Provisión de desahucio y pensiones jubilares no utilizadas (Ingresos):* Las provisiones no utilizadas por concepto de desahucio y pensiones jubilares patronales deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de Impuesto a la Renta, en la

misma proporción que hubieren sido deducibles.

l) Incentivos y beneficios para el arte, la cultura, el deporte y las ciencias de la educación

m) Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo

n) *Incentivos y beneficios para la inversión, producción y empleo:* Exención del Impuesto a la Renta a los pagos parciales de los rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo, así como inversiones en valores en renta fija.

o) *Ingresos exentos para vehículos inmobiliarios:* Exención del Impuesto a la Renta en utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en activos inmuebles.

p) Inclusión de nuevos sectores priorizados para la exoneración de Impuesto a la Renta

q) Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization)

r) *Bienes y servicios con tarifa 0% de IVA:* tractores de llantas de hasta 300 hp. Tiras reactivas para medición de glucosa, marcapasos, bombas de insulina, glucómetros y lancetas. Venta de flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas. Papel periódico. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales al sector pesquero artesanal. Servicios de suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing), según lo dispuesto en el Reglamento. Servicio de carga eléctrica.

s) *Cambios en el régimen de tarifa 0% para artesanos:* Tarifa cero por ciento del IVA para artesanos calificados por los organismos públicos competentes en los términos descritos en la norma. Servicios y bienes de todos los artesanos (no solo de la Junta Nacional de Defensa del Artesano), siempre y cuando sus ingresos no superen los límites para llevar contabilidad.

t) IVA para servicios digitales

u) *Nuevos bienes/servicios gravados con ICE:* Servicio de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales. Se excluye prepago. Tabaco de los consumibles de tabaco calentado y líquidos con nicotina.

v) *Contribuyentes del ICE* Establece cuales son los contribuyentes del ICE en calidad de contribuyentes y agentes de percepción.

w) Base imponible de ICE

x) Hecho generador del ICE

y) Exoneraciones del ICE

z) Rebajas ICE

aa) ICE Trazabilidad

bb) ISD eliminación de plazo mínimo de inversión

cc) ISD incorporación de exención

dd) Amortización de capital e intereses de préstamos gravados con ISD

34. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía en el transcurso de sus actividades, se pueden afectar por riesgos relacionados por el uso de instrumentos financieros, siendo su administración la responsable de establecer y supervisar el marco de gestión de riesgo, paralelo a las políticas que administran dichos riesgos.

a) **Riesgo de mercado:**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado, debido a la competencia. Este riego comprende tres subtipos de riesgos el riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés, y otros riesgos de precios. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

En la empresa Sufalyng S.A. con respecto al riesgo de mercado no se presentaron situaciones de pérdida de mercado o contingencias que afecten la actividad comercial de la compañía.

b) **Riesgo de liquidez:**

Se presenta cuando no es posible cumplir con las obligaciones a corto plazo, por no tener disponibilidad para hacerlo.

Riesgo de Liquidez		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	791,553	281,915
Razón corriente	Activo corriente / Pasivo corriente	1.77	1.25
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario / Pasivo corriente	1,66	1.02

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,77 ctvs. de dólar.

Se aprecia una excelente liquidez de la compañía con capital de trabajo suficiente para producir, lo cual se refleja también en la prueba ácida mayor a uno.

c) **Riesgo de Solvencia:** este indicador tiene la capacidad de medir el grado para liquidar sus deudas a largo plazo que tiene la empresa, y de qué forma participan la parte acreedora en el financiamiento de las operaciones de la empresa.

Indicador de Endeudamiento - Solvencia		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
Endeudamiento del Activo	Total pasivo / Total activo	80%	75%
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo / Total patrimonio	400%	294%
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente / Total pasivo	61%	92%
Concentración a largo plazo	Pasivo corriente / Total pasivo	39%	8%

El endeudamiento de la empresa (80%) es un poco alto, pero se encuentra bien distribuido en el corto y largo plazo, lo que le permite trabajar holgadamente con sus recursos.

d) **Riesgos de gestión:**

Miden la eficiencia de la utilización de recursos, así se evalúa el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual se utilizan sus activos, por la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de los gastos, en relación con los ingresos generados por su actividad operativa en sus ventas.

Riesgo de Gestión			2019	2018
Indicador	Formula		Resultados	Resultados
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar / Compras	*360	28	16
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y Ventas / Ventas netas	*100	8%	4%

Referente al promedio de pago a proveedores 28 días, aparentemente este indicador demuestra que se cancela a proveedores en menos de un mes, pero esto no es real ya que se emiten cheques a fecha especialmente por la compra de balanceado y larva, valores que están pendientes de cancelar pero que ya no constan como cuentas por pagar proveedores.

La empresa ha duplicado sus gastos administrativos y de ventas con respecto al año anterior, más aún que las ventas aumentaron en este periodo, lo cual en este negocio representa un gasto exagerado.

e) **Rentabilidad:**

Estos indicadores de rendimiento, miden la efectividad que tiene la administración de la compañía para controlar los costos y gastos, para obtener utilidades provenientes de las ventas.

Indicador de Rentabilidad		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta / Patrimonio	79%	80%
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional / Ventas netas	21%	22%
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta / Ventas netas	30%	27%
Margen neto de utilidad	Utilidad neta / Ventas netas	14%	15%

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad neta del 14%, lo cual representa una buena rentabilidad para los socios a pesar de haber sufrido bajas del precio de camarón, lo que demuestra una buena gestión empresarial.

Si bien es cierto la rentabilidad porcentualmente fue mayor la del año anterior pero monetariamente fue mejor este periodo.

f) **Riesgo de Crédito:**

Este riesgo se puede interpretar como la pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la Compañía.

- ✓ La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Administración ha establecido, al 31 de diciembre de 2019, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.
- ✓ Las actividades operativas que mantiene la empresa en la actualidad no han originado riesgos de crédito, no tiene una concentración de riesgos crediticios, ya que la compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, políticas que establecen operaciones de crédito de 15 días, y si en caso se excede ese tiempo, no se procede a cobrar intereses.

Riesgo de Gestión		2019	2018
Indicador	Formula	Resultados	Resultados
Periodo medio de cobranza	Cuentas y doc. cobrar *360 / Ventas netas	26	30
Rotación de Cartera	360 / Periodo medio de cobranza	16	16

En este indicador se evidencia la buena gestión de cobro de la cartera, lo que permite los recursos suficientes para cumplir con acreedores, accionistas y empleados.

g) **Riesgo Legal** No tiene ninguna demanda, por lo que no representa riesgos legales.

42. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (10 abril de 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

Es importante indicar que la pandemia del COVID-19 podría afectar a la economía mundial de tres maneras principales: afectando directamente a la producción, creando trastornos en la cadena de suministro y en el mercado, y por su impacto financiero en las empresas y los mercados financieros, lo que podría generar una incertidumbre de NEGOCIO EN MARCHA.

43. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la administración el 6 de abril de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su conocimiento y aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin ninguna modificación.