

--

BEAUTYFISH S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018

- 1.-) Estados de Situación Financiera
- 2.-) Estados del Resultado Integral
- 3.-) Estados de Flujos de Efectivo
- 4.-) Notas a los Estados Financieros

BEAUTYFISH S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D

	Al 31 de Diciembre del 2019	Al 31 de Diciembre del 2018
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	15.504,94	9.800,77
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	138.418,46	119.858,35
INVENTARIOS	0,00	2.236,47
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	27.381,79	1.677,31
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	181.305,19	133.572,90
ACTIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVO DIFERIDO	190,50	190,50
PROPIEDAD-PLANTA Y EQUIPO	63.342,59	62.125,07
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(25.730,09)	(13.422,81)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	37.803,00	48.892,76
TOTAL ACTIVOS	219.108,19	182.465,66
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
DOCUMENTOS POR PAGAR	10.000,00	20.760,43
PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	108.844,82	75.143,72
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	31.281,76	31.281,76
IMPUESTOS POR PAGAR	7.527,94	11.680,03
BENEFICIOS A EMPLEADOS	7.036,39	5.709,57
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	164.690,91	144.575,51
PASIVOS NO CORRIENTES		
BENEFICIOS A EMPLEADOS	2.645,00	2.228,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2.645,00	2.228,00
TOTAL PASIVOS	167.335,91	146.803,51
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
CAPITAL SOCIAL	15.800,00	15.800,00
RESERVA LEGAL	1.236,30	1.236,30
PERDIDA ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(4.329,95)	(4.329,95)
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	22.955,81	11.071,46
UTILIDAD DEL EJERCICIO	16.110,12	11.884,34
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	51.772,28	35.662,15
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	219.108,19	182.465,66

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

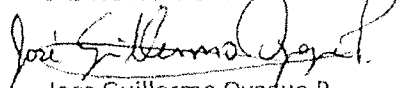
Jose Guillermo Ovague
Jose Guillermo Ovague
Gerente General

Noemi Pluas Reyes
Noemi Pluas Reyes
Contador General

**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D.**

	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
INGRESOS	3.214.431,61	2.842.229,48
COSTO DE SERVICIOS	(3.007.131,35)	(2.644.592,02)
MARGEN BRUTO	<u>207.300,26</u>	<u>197.637,46</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE VENTAS	0,00	0,00
GASTOS DE ADMINISTRATIVOS	(165.037,38)	(165.383,26)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	<u>(165.037,38)</u>	<u>(165.383,26)</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES	<u>42.262,88</u>	<u>32.254,20</u>
GASTOS FINANCIEROS	(18.033,07)	(13.432,70)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETOS	224,80	199,58
TOTAL DE OTROS EGRESOS	<u>(17.808,27)</u>	<u>(13.233,12)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(3.668,19)	(2.853,16)
PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD	0,00	0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>20.786,42</u>	<u>16.167,92</u>
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	(4.676,29)	(4.474,08)
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	0,00	190,50
RESULTADO DEL PERIODO	<u>16.110,13</u>	<u>11.884,34</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0,00	0,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

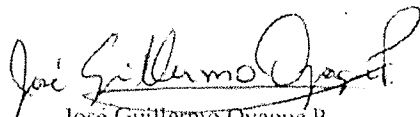

Jose Guillermo Oyague P.
Gerente General


Noemí Plúas Reyes
Contador General

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D.)**

	Capital Social	Reserva Legal	Pérdida del Ejercicio Anterior	Utilidad años Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
SALDO INICIAL 31 DICIEMBRE 2017	15.800	1.236,30	(4.329,95)	11.071,47	11.884,34	35.662,17
TRANSFERENCIA DE RESULTADO CTAS PATRIMONIALES	0,00	0,00	0,00	11.884,34	(11.884,34)	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00	16.110,12	16.110,12
SALDO FINAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2018	15.800,00	1.236,30	(4.329,95)	22.955,81	16.110,12	51.772,29

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTES INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

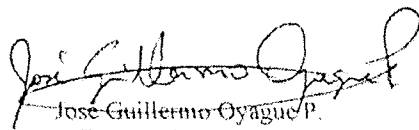

 Jose Guillermo Oyague P.
 Gerente General


 Noemi Plúas Reyes
 Contador General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE U.S.D.)

	Ejercicio <u>2019</u>	Ejercicio <u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	3.195.871,50	2.760.135,31
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(3.145.480,09)	(2.721.344,28)
INTERESES PAGADOS	(18.033,00)	(13.432,70)
CREDITO BANCARIO	(20.760,43)	12.190,24
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE DEL AÑO	<u>(4.676,29)</u>	<u>(4.474,08)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>6.921,69</u>	<u>33.074,49</u>
 ADQUISICION DE MAQUINARIAS Y EQUIPOS	 (1.217,52)	 (33.026,79)
OTRAS ENTRADAS (salidas) de Efectivo	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(1.217,52)</u>	<u>(33.026,79)</u>
OTRAS ENTRADAS (SALIDA) DE EFECTIVO	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
VARIACION NETA DURANTE EL AÑO	5.704,17	47,70
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>9.800,77</u>	<u>9.753,07</u>
 SALDO AL FINAL DEL AÑO	 <u>15.504,94</u>	 <u>9.800,77</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Jose Guillermo Oyague P.
Gerente General


Noemi Pluas Reyes
Contador General

BEAUTYFISH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2018

1.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La actividad principal de la compañía es la exportación de Pescado en Estado Natural. La compañía BEAUTYFISH S.A. se constituyó el 13 de Octubre de 2014 regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS), La compañía tiene un plazo de duración de 50 años.

El RUC asignado por el SRI es 0992883308001 y el expediente asignado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es 181809.

Desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América es la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se expresan en dólares americanos. La información contenida en estos estados financieros y sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía; Los estados financieros fueron aprobados por la Administración el 30 Marzo de 2020.

2.- BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 *Declaración de cumplimiento.-*

Mediante Registro Oficial No.39 de septiembre 13 de 2019 se publicó la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0009, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS), la misma que contiene el nuevo instructivo para aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía continuaba siendo una PYME, por esta razón y en base a la nueva normativa, la Administración de BEAUTYFISH S.A. consideró apropiado seguir aplicando las NIIF para las PYMES en la preparación y presentación de los estados financieros. Cabe indicar que la compañía no es entidad pública por cuanto los títulos de acciones que ella emite no están cotizados en ningún mercado formal de valores.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas en el año 2009, por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), normas reformadas en el año 2015 vigentes al 31 de diciembre de 2019.

2.2. *Bases de presentación.-* Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

En concordancia a la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 de la SCVS, en la cual expiden el Reglamento para la aplicación de las NIIF completas y NIIF para las PYMES, para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la SCVS califica como pequeña y medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan todas las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a cuatro millones de dólares.
- b) Registren un valor bruto de Ventas Anuales de hasta Cinco Millones de Dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, en poder de la Compañía o depositados en instituciones financieras, incluye los sobregiros bancarios, e inversiones financieras líquidas, sin mayores riesgos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo y tienen un plazo inferior a tres meses desde la fecha de origen.

3.2 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen en la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.- La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar y ciertos activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

3.2.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

3.2.2 Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

3.2.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar a relacionada u otra cuenta por cobrar o un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

3.2.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

3.3 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.- Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.1 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas-Accionistas- y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio, otorgado por determinados proveedores nacionales, por las compras de ciertos bienes es de promedio de 8 a 30 días.- La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

3.3.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3.4 Deterioro del valor de los activos.- Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o

unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.- Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado

revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

- 3.4 **Propiedades y equipos:** Su reconocimiento inicial y posterior fueron al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan. La vida útil de las propiedades y equipos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Muebles Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se registra de manera sistemática durante la vida útil del activo en los resultados de cada período. La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados al cierre de cada ejercicio económico para asegurar que sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, maquinarias y equipos.

El valor residual es la cantidad que se recibiría actualmente si el activo ya estuviera en la edad y condición que se espera al final de su vida útil. La Administración estableció un valor residual de US\$ 0 al costo de las propiedades y equipos, por cuanto en el país no existe un mercado activo para dichos bienes.

- 3.6 **Beneficios sociales corrientes:** Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.
- 3.7 **Beneficios de empleados no corrientes:** Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del período.
- 3.8 **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 laboral vigente.

3.9 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los Ingresos por Servicios, se contabilizan en base al método de porcentaje de realización, esto es conforme se devengan, Se reconocen los ingresos por matrículas y pensiones en los períodos en que tiene lugar la prestación del servicio, para proveer información útil sobre la medida de ejecución del servicio en un determinado período y, sólo cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la compañía.

No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad a cobrar que ha dejado de ser probable se procede a reconocerlo como un gasto por el deterioro del activo.

3.10 Costos y gastos de la operación: Se originan en las actividades docentes y en la administración del Colegio. Se registran sobre la base del devengado y al costo.

3.11 Gastos financieros: Se originan por los préstamos obtenidos para fortalecer el capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como tales en el período en que se incurre.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las Notas a los Estados Financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones. A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en fecha intermedia que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho instrumento financiero. Si se trata de rubros identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 Provisiones para jubilación patronal y Indemnización por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos al cierre del año 2019. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. El actuario contratado por la Institución para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada en el año 2019 se eligió la tasa de descuento del 7%, este factor se obtuvo mediante un análisis estadístico de los rendimientos de

bonos corporativos en el mediano plazo existente en el Ecuador, suceso que está en conjunción con indicación del ente regulador de las NIIF en el país, previo al análisis de la enmienda del párrafo 83 de la NIC 19.

5. IMPUESTOS.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado, corriente y el impuesto diferido.

- ***Impuesto corriente*** - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- ***Impuestos diferidos*** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2019

6. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Los índices de precios anuales al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Años</u>	<u>% anual</u>
2017	(0.20)
2018	0.27
2019	(0.70)

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

7.1 Cuentas por pagar – Accionistas, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, tenía saldo acreedor por US\$ US\$ 31.281,76 , 31.281,76 respectivamente.

Durante los años 2019 y 2018 no ha habido importes por bonos a la Gerencia General ni al personal clave de la Compañía.

8. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La Gerencia de la compañía administra todos los riesgos

a) Riesgo de Mercado:

La Gerencia mantiene una relación estrecha con Las actividades y negocios de SOUTH BAY Especialmente con los mercados de EEUU. La compañía que va creciendo gradual y consistentemente.

b) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo es que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. La Gerencia tiene un seguimiento periódico de los clientes y considera En este caso no existen indicio de riesgo alguno

c) Riesgo de Liquidez:

Se genera cuando la Compañía no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. Los clientes están cumpliendo dentro de los plazos razonables con sus pagos. La evaluación del riesgo es moderado. La Gerencia hace esfuerzos Precisamente para mantener niveles apropiados de liquidez en las circunstancias actuales.

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivo, estaba constituido por dinero de libre disponibilidad para las operaciones de la Compañía. Comprendía valores en efectivo en las oficinas de la compañía y en el banco.

CAJA-BANCOS	CUENTA #	TIPO DE CUENTA	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAJA			(10,70)	3,09
BANCO DEL PACIFICO	0759630-8	Corriente	10.069,33	8.120,81
BANCO DEL PICHINCHA	2100095954	Corriente	5.446,31	1.676,87
			<u>15.504,94</u>	<u>9.800,77</u>

10. CUENTAS POR COBRAR- CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar se originan principalmente por la exportación de PESCADO EN ESTADO NATURAL

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SOUTH BAY	70.976,10	65.236,63
SAVE – ON	29.566,40	25.626,05
FLORIBBEAN SEAFOOD	16.759,00	24.942,55
OTROS CLIENTES	21.117,31	4.053,12
	<u>138.418,46</u>	<u>119.858,35</u>

Estas cuentas no generan interés alguno a favor de la compañía

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2019 y 2018, las transacciones y los saldos de Muebles, Vehículos y Equipo de Computación eran como sigue:

COSTO	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2019</u>
MUEBLES Y ENSERES	0,00	1.217,52	1.217,52
VEHICULOS	60.016,79	0.0	60.016,79
EQUIPOS DE COMPUTACION	2.108,28	0.0	2.108,28
TOTAL COSTO	<u>62.125,07</u>	<u>1.217,52</u>	<u>63.342,59</u>

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(13.422,81)	(12.307,28)	(25.730,09)
	<u>48.702,26</u>	<u>(11.089,76)</u>	<u>37.612,50</u>

12 CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

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

PROVEEDORES LOCALES	<u>2019</u>	<u>2018</u>
MORA MORENO MARLON JOSAFAT	29.973,21	0,00
VELASTEGUI SANTILLAN JORGE LUIS	11.095,26	0,00
FERVACARGO SA	17.169,04	16.487,94
PLANET DIRECT CARGO PLADICAR SA	6.667,20	5.755,40
ANDRADE MERO WILLIAM OSWALDO	31.996,80	0,00
OTROS PROVEEDORES	11.943,31	52.900,38
	<u>108.844,82</u>	<u>75.143,72</u>

13 RETENCIONES E IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 Impuesto a la renta y de otros impuestos por pagar eran:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RETENCION DE IVA POR PAGAR	0,00	2.454,72
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	0,00	1.984,94
IMPUESTO A LA RENTA	2.639,80	3.710,02
PROV IMPUESTOS POR PAGAR	4.888,14	3.530,35
	<u>7.527,94</u>	<u>11.680,05</u>

14.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

CONCILIACION TRIBUTARIA PARA LA DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO 2019 Y 2018			<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES			24.454,61	19.021,08
(MENOS) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES			(3.668,19)	(2.853,16)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES			20.786,42	16.167,92
(MENOS) DEDUCCIONES ESPECIALES			3.292,24	0,00
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES (Incluye provisiones del 2019 por Jubilación y Desahucio)	(1)		3.761,71	3.406,82
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA			21.255,89	12.761,11
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (BI *22%)	(2)		4.676,30	4.474,08
ANTICIPO CALCULADO PARA PERIODO FISCAL	(3)		0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR RECONOCIDO EN RESULTADOS.			4.676,30	4.474,08
MENOS				
CUOTAS DE ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADAS			0,00	0,00
RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL			2.036,50	764,06
CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES			0,00	0,00
SALDOS - CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA			2.639,80	3.710,02

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el Impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% considerada compañía como pequeña empresa sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación

excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (2) A partir del año 2010 y hasta el año 2018, se debe consideró como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.
- (3) Durante el ejercicio económico 2019, el Anticipo de Impuesto a la Renta se considera como tal, de lo de ser un impuesto mínimo.

15 BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR AL PERSONAL

Al 31 de diciembre, los pasivos por beneficios a empleados se presentan como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A CORTO PLAZO:			
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA		3.668,19	2.853,16
BENEFICIOS SOCIALES		3.368,20	2.856,41
		7.036,39	5.709,57

16 INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los ingresos corresponden principalmente a

INGRESOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS TOTALES	3.214.431,61	2.842.229,48
	3.214.431,61	2.842.229,48

17 COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los costos y gastos se muestran como sigue:

Tipo de Gasto	2019	2019	Gastos Finan	2018	2018	Gastos Finan
	Costos	Gastos Adm		Costos	Gastos Adm	
Sueldos	0,00	39.773,35	0,00	0,00	32.754,11	0,00
Beneficios Sociales	0,00	6.896,50	0,00	0,00	5.665,11	0,00
Aporte Seguridad Social	0,00	8.070,43	0,00	0,00	6.975,07	0,00
Honorarios Profesionales y Dietas	0,00	3.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jubilación Patronal	0,00	413,00	0,00	0,00	545,00	0,00
Bonificación Por Desahucio	0,00	4,00	0,00	0,00	217,00	0,00
Gastos de Depreciación	0,00	12.307,28	0,00	0,00	8.610,12	0,00
Transporte	0,00	2.376,58	0,00	0,00	5.657,70	0,00
Consumo de Combustibles	0,00	722,40	0,00	0,00	14,29	0,00
Gastos de Viaje	0,00	0,00	0,00	0,00	3.449,32	0,00
Gastos de Gestión	0,00	23.782,03	0,00	0,00	402,59	0,00
Arrendamientos Operativos	0,00	3.120,00	0,00	0,00	3.120,00	0,00
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	0,00	9.695,68	0,00	0,00	15.064,03	0,00
Mantenimiento y Reparaciones	0,00	4.276,53	0,00	0,00	3.119,45	0,00
Seguros y Reaseguros	0,00	2.672,46	0,00	0,00	790,56	0,00
Impuestos, Contribuciones y Otros	0,00	1.071,49	0,00	0,00	936,70	0,00
IVA que se carga al costo de gasto	0,00	7.312,22	0,00	0,00	30.581,95	0,00
Otros	0,00	39.343,13	0,00	0,00	47.483,26	0,00
Costo de Transacción	0,00	672,90	0,00	0,00	9.859,79	0,00
Intereses con Instituciones Financieras	0,00	14.877,37	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses Pagados a Terceros	0,00	2.482,80	0,00	0,00	3.572,91	0,00

Costos	3007.131,35	2.482,80	0,00	2644.592,02	0,00	0,00
Gastos Financieros	0,00	0,00	18.033,07	0,00	0,00	13.432,70
	3007.131,35	183.070,45	18.033,07	2644.592,02	178.815,96	13.432,70

18 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, 2018 un detalle de los accionistas se presenta:

ACCIONISTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
OYAGUE PAREDES JOSE GUILLERMO	15.720	15.720
PAREDES QUINTEROS LUISA ISABEL	80	80
	15.800	15.800

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el Capital Social de la Compañía ascendía a US\$ 15.800 correspondientes a 15.800 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una.

19 RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley General de Compañías, de la utilidad anual debe segregarse al cierre de cada ejercicio, una cantidad no menor al 10 % como Fondo de Reserva Legal hasta que la misma sea igual al 50 % del Capital Social.- La Reserva Legal no está disponible para ser repartida a los Accionistas, puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

20 RESULTADOS ACUMULADOS

Las utilidades de cada ejercicio son registrados en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las referidas utilidades son distribuidas o destinadas a reservas o otras reservas y cuentas patrimoniales. Utilidades de libre disposición de los accionistas.

21 EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación y aprobación de los estos Estados Financieros 30 Marzo 2020, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros, excepto por los serios problemas que representa la pandemia del Coronavirus (COVID-19).

A la fecha de cierre de los estados financieros y fecha de aprobación de los mismos, la Organización Mundial de la Salud – OMS con fecha del 11 de marzo de 2020 declaró como pandemia global el brote de Coronavirus COVID-19, por esta razón el Gobierno de Ecuador el mismo 11 de marzo declaró el Estado de emergencia sanitaria y decretó el 17 de marzo de 2020 el Estado de Excepción por Calamidad Pública en todo el territorio nacional, suspendiéndose la jornada presencial de trabajo para todos los trabajadores y empleados públicos y privados.

BEAUTYFISH S.A. reconoce que la pandemia del Coronavirus (COVID-19) ha generado una gran incertidumbre del pronto retorno a las operaciones comerciales habituales de todas las empresas Ecuatorianas, por lo tanto la Administración está desarrollando un Plan Integral de Continuidad de Negocios que permita alcanzar en el corto plazo los niveles normales de operación y así poder cumplir las Obligaciones Laborales, Proveedores, Instituciones Financieras y con Acreedores en general. A continuación presentamos los principales puntos del Plan Integral de Continuidad de Negocios que se encuentra en desarrollo por parte de la Administración:

Por lo expuesto, la Administración está desarrollando un Plan Integral para reiniciar los Negocios, que permita alcanzar en el corto plazo los niveles apropiados de producción y ventas para cumplir con sus Obligaciones Laborales, con los Proveedores, Instituciones Financieras y con Acreedores en general.

A continuación presentamos los principales puntos del Plan Integral de Continuidad de Negocios que se encuentra en desarrollo por parte de la Administración:

- Para mantener los niveles requeridos de ventas se deberá identificar continuamente los nuevos sectores comerciales en los cuales no se haya posesionado el producto de la empresa.

- Fomentar la gestión eficiente de recuperación de cartera sin afectar las relaciones comerciales con los clientes.
- Gestionar acuerdos de crédito con principales proveedores de materia prima en el caso de requerir cubrir altas demandas de productos terminados para exportación .
- Fomentar ventas al contado para el mejoramiento del índice de liquidez.



Noemi Pluas R.
CONTADORA