

SOLCAPITAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. CONSTITUCIÓN, OBJETO Y ENTORNO ECONÓMICO DE LA COMPAÑÍA:

CONSTITUCIÓN:

La compañía inició su trámite de constitución el 18 de marzo de 1998 ante la Notaría Quinta del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril de 1998, todo esto en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 98-2-1-1-0001709 dictada por el Intendente Jurídico de la Superintendencia de Compañía Valores y Seguros.

OBJETO:

De acuerdo a lo determinado en la escritura de constitución se dedicará a las siguientes actividades: Agropecuarias, a la agricultura, floricultura, acuicultura y ganadería, en especial a la cría de todo tipo de animales y especies del reino vegetal, así como a la actividad pesquera en todas sus fases, captura extracción, explotación, procesamiento, comercialización, de especies bioacuáticas, entre estas el camarón, peces, crustáceos, moluscos y algas, comprendiendo el desove, cría y reproducción, su transformación, comercialización y venta en el mercado interno y externo, pudiendo para el cumplimiento de sus fines específicos adquirir propiedades o arrendar barcos pesqueros, instalar laboratorios de larvas, plantas industriales y de empaque para productos de mar y otros.

ENTORNO ECONÓMICO:

Domicilio tributario y operativo:

Su domicilio tributario y oficinas de administración se encuentran ubicadas en la Provincia de El Oro, Cantón Santa Rosa, Parroquia Jeli.

La actividad acuícola las desarrolla en las siguientes extensiones:

- Un terreno propio ubicado en el sitio Pongal, Parroquia Jambeli Cantón Santa Rosa Provincia de El Oro, mismo que consta de 40.47 hectáreas, esto de acuerdo a lo que dictamina la escritura de compraventa celebrada ante la Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil con fecha 9 de junio de 1998.
- Un terreno concesionado por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca, cuya extensión es de 138.41 hectáreas de zona de playa y bahía, ubicado en el sitio Estero Boca de Pongal, Parroquia Jambeli, Cantón Santa Rosa Provincia de El Oro.

Autorización de actividades camaroneras:

- Con fecha 27 de Noviembre de 2012, el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca, a través del Viceministro de Acuicultura y Pesca, acuerda autorizar a la compañía el ejercicio de la actividad acuícola en una extensión 40.47 hectáreas de tierras propias en el sitio Pongal, Parroquia Jambeli Cantón Santa Rosa Provincia de El Oro.
- Con fecha 21 de junio de 2011, el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca, a través del Viceministro de Acuicultura y Pesca y la Dirección Nacional de los Espacios Acuáticos, acuerda renovar a la compañía el ejercicio de la actividad acuícola por el tiempo de 10 años, la extensión de 138.41 hectáreas de zona playa y bahía ubicado en el sitio Estero Boca de Pongal, Parroquia Jambeli, Cantón Santa Rosa Provincia de El Oro.

Licencia ambiental:

- La Compañía mantiene su licencia ambiental actualizada, la misma que fue expedida según oficio del Ministerio del Ambiente de fecha 19 de mayo del año 2015, en la misma resuelve:
 - Aprobar: El Estudio de Impacto Ambiental Ex-Post del Proyecto "Camaronera Solcapital".
 - Otorgar la Licencia Ambiental, titular del Proyecto "Camaronera Solcapital".
 - Los documentos habilitantes que se presentaren para reforzar la evaluación ambiental del proyecto, pasarán a constituir parte integrante del Estudio de Impacto Ambiental del Proyecto "Camaronera Solcapital".

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

a. Declaración de cumplimiento:

La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2019), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

b. Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, (excepto los activos biológicos que son medidos al valor razonable al cierre de año). En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

c. Moneda local:

A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

d. Uso de estimaciones y juicios:

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

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua y se reconocen en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

- Juicios.- En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros.
- Supuestos e incertidumbre en las estimaciones.- La administración informa que no se han presentado eventos de incertidumbre que pueda afectar a los estados financieros.
- Medición de valores razonables.- Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con las NIIF requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables utilizando datos del mercado observables siempre que sea posible.

1. Deterioro de los activos:

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:

Las provisiones para obligaciones por beneficios definidos dependen de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. 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.

3. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

A continuación se exponen las principales políticas contables utilizadas por la Administración de la Compañía en la preparación de los estados financieros adjuntos:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:

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

b. Instrumentos financieros:

Activos y pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o ~~substancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es~~ reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:**
Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros. Para propósitos del estado de flujo de efectivo, la compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente liquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.
- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y servicios, que son utilizados en el proceso productivo y operativo.
- **Obligaciones financieras.-** Están presentados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, con reconocidos con cargo a los resultados del año.
- **Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

c. Activos biológicos. Reconocimiento:

Se registran los animales vivos, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las divisiones que existen en piscinas de la compañía con la cantidad de hectáreas utilizadas, el nivel de rendimiento, las principales fases de cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su comercialización.

Reconocimiento.-

Se reconocerá un activo biológico o un producto acuícola solo cuando:

- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La determinación del valor razonable de un activo biológico, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

Valor razonable.-

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y en cada fecha sobre la que se informe, a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

d. Inventarios:

Los inventarios están valorados al costo promedio, que no excede su valor de mercado, comprenden: Materias primas, como: larvas, balanceados, químicos, fertilizantes y otros, también incluye materiales varios como gavetas, repuestos, combustibles, lubricantes para uso y mantenimiento de las maquinarias que sirven para el procesamiento del camarón.

e. Propiedades y equipos:

Las propiedades y equipos se presentan a su costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse las propiedades. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados. La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVO</u>	<u>%</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina y comunicación, otros activos fijos y barcas	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de computación	33	3

f. Participación de los trabajadores en las utilidades:

Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

g. Impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25 %, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

- Impuesto diferido

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 imponderables. Un activo por impuestos diferidos 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 deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

h. Ingresos:

Son reconocidos en resultados, por la facturación del camarón a clientes locales relacionados.

i. Costos y gastos:

Representan los costos incurridos en la producción de las unidades vendidas. Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados, y son reconocidos en resultados mediante el método del devengado, independientemente del momento en que sean pagados.

j. Gastos financieros:

Representa la carga financiera incurrida por los préstamos bancarios que la compañía mantiene con instituciones bancarias locales, y son reconocidos en resultados mediante el método del devengado, independientemente del momento en que sean pagados.

k. Principios, políticas contables y métodos de valoración aplicados y cambios recientes en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Cambios introducidos en ejercicio 2019:

A partir del 1 de enero de 2019 entraron en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF o las interpretaciones de las mismas (en adelante, "CINIIF").

Norma, Interpretación, o Modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
NIIF 16 "Arrendamientos"	El 1 de enero de 2019, la NIIF 16 sustituyó a la NIC 17 "Arrendamientos". La nueva norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. La norma prevé dos excepciones que se pueden aplicar en los casos de contratos a corto plazo y aquellos cuyo activo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado que se registra en "Activos tangibles - Inmovilizado material" y "Activos tangibles - Inversiones inmobiliarias" y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento	01/01/2019

	que se registran en "Pasivos financieros a costo amortizado - Otros pasivos financieros" del balance de situación. A efectos de la cuenta de pérdidas y ganancias, debe registrarse la amortización del derecho de uso en la cuenta de "Amortización – activos tangibles" y el costo financiero asociado al pasivo por arrendamiento en "Gastos por Intereses – pasivos financieros a costo amortizado". Con respecto a la contabilidad del arrendador, la NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos contables de la NIC 17. En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.	
CINIIF 23 "Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias"	La Interpretación aclara cómo aplicar los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos de impuestos sobre beneficios. Si la entidad considera que es probable que la autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la Interpretación requiere que la entidad determine la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados o las tasas fiscales de forma congruente con el tratamiento fiscal usado o que prevé usar en su declaración del impuesto sobre beneficios. Si la entidad considera que no es probable que la autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la Interpretación requiere que la entidad utilice el importe más probable o el valor esperado (suma de los importes posibles, ponderados por su probabilidad) para determinar ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados o las tasas fiscales. El método utilizado deberá ser el método que la entidad espere que proporcione la mejor predicción de la resolución de la incertidumbre.	01/01/2019
NIC 19 Modificada "Modificación, reducción o liquidación de un plan"	Se introducen pequeñas modificaciones a la NIC 19 sobre Contabilización de Beneficios a los empleados en planes de prestación definida en las que ocurre una modificación, reducción o liquidación del plan durante el periodo. En estos casos la entidad debe emplear hipótesis actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo actual y el interés neto, a partir del momento de la modificación, reducción o liquidación de un plan.	01/01/2019
NIC 28 Modificada "Intereses de largo plazo en una asociada o negocio conjunto"	Las modificaciones a la NIC 28 aclaran que una entidad está obligada a aplicar la NIIF 9 a los instrumentos financieros que son intereses a largo plazo en una asociada o <i>joint venture</i> que, en esencia, forman parte de la inversión neta en la asociada o <i>joint venture</i>, pero que no se contabilizan por el método de la participación. Proyecto anual de mejoras de las NIIFs 2015-2017 El proyecto anual de mejoras a las NIIFs 2015-2017 introduce pequeñas modificaciones y aclaraciones a la NIIF 3 – Combinaciones de negocio, NIIF 11 – Acuerdos conjuntos, NIC 12 – Impuesto a las ganancias y NIC 23 – Costo por préstamos. Adicionalmente, este proyecto ha introducido una modificación en la NIC 12, cuya entrada en vigor el 1 de enero de 2019 ha supuesto que los impactos fiscales de la distribución de beneficios generados se deben registrar en la línea "Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio.	01/01/2019

Cambios a introducirse en el ejercicio 2020:

A la fecha de elaboración de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones de las mismas que no eran de obligado cumplimiento a 31 de diciembre de 2019. Aunque, en algunos casos, el *International Accounting Standards Board* ("IASB") permite la aplicación de las modificaciones previamente a su entrada en vigor.

Norma, Interpretación, o Modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
NIC 1 y NIC 28 Definición de materialidad	Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2020.	01/01/2020
NIIF 3 Definición de negocio	Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Modificaciones - Reforma IBOR	01/01/2020
NIIF 17 Contratos de seguros	Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2022.	01/01/2020

Las Normas Internacionales de Información Financiera, Interpretaciones y Modificaciones vigentes y no vigentes descritas en la parte que antecede, no necesariamente aplicaron a la entidad que se audita, sin embargo hacemos una exposición a nivel general para conocimiento de la Administración de la Compañía, sobre eventos que se puedan originar a futuro en el campo financiero.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO:

La administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquellos riesgos que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuados; así como también para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

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

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

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de 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 que debiera ser comentados en este informe, pues durante el año 2019 la compañía mantuvo relaciones comerciales en un 100% con una de sus empresas relacionadas, la cual minimizó el riesgo de crédito.
- La provisión para cuentas dudosas por deterioro de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2019 es US\$ 0.00.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es la obtención y desagregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan, ya sea bajo condiciones normales como en

casos de demandas judiciales o de negociación necesaria, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

- La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales, los cuales provienen de anticipos recibidos de su cliente potencial relacionado.

Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por la alta competencia. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

- Al 31 de diciembre del 2019, la empresa mantiene su mercado operativo con su cliente potencial relacionado, con el cual negocia por un lapso considerable de años. A la presente fecha no se han presentado situaciones de pérdida de mercados o situaciones de contingencias que afecten la actividad comercial de la empresa.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado por la pérdida de sus principales clientes, infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos de control que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía para la administración del riesgo operacional.

- La Compañía ha evaluado durante el año el riesgo operacional que podría haberse presentado, y manifiesta que no existe ningún tipo de riesgo tanto a nivel comercial o financiero que afecte a las actividades y operaciones regulares de la empresa...

Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los Accionistas.

- No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital.

5. CAJA, BANCOS Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas de caja, bancos y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano Cta. Cte. 000-513175-4	2,550.84	2,713.27
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100175186	1,616.20	1,616.20
	<u>4,167.04</u>	<u>4,329.47</u>

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre del 2019, los otros activos financieros consistían en:

	2019	2018
Sociedad Carlos Heredia Hoyos	(1) 215,000.00	-
Notas de créditos desmaterializada	(2) 59,202.91	2,164.57
	<u>274,202.91</u>	<u>2,164.57</u>

- (1) Corresponde a contrato de inversión con participación de beneficios realizada entre la Compañía y el Señor Carlos Jacinto Heredia Hoyos, esto fue legalizado mediante escritura celebrada ante la Notaria Primera del Cantón Santa Rosa, de fecha 2 de mayo del año 2019, la cual expone principalmente lo siguiente:

Los accionistas mediante Junta Universal, celebrada el 10 de enero del 2019, autorizó al Gerente General firmar un acuerdo de inversión con participación de beneficios con el Sr. Carlos Jacinto Heredia Hoyos, quien es una persona natural dedicado a la actividad camaronera, quien posee un predio ubicado en el sitio Sabana de Pagua, Parroquia Río Bonito, Cantón El Guabo, Provincia de El Oro, el mismo que posee autorización de actividad acuicola con Acuerdo Ministerial No. 216-2017 otorgado por la Subsecretaría de Acuicultura, cuenta con 18 piscinas camaroneras y 3 precriaderos para el desarrollo de esta actividad, todas estas propiedades cuentan con los documentos legales pertinentes y son las que el mencionado Señor aportará para la ejecución de la inversión.

Por otra parte la Compañía realizará su aportación con dinero, y servirán para la siembra, cultivo y producción de camarón, para su respectiva comercialización, así como para la compra de activos necesarios para esta actividad, cuyos beneficios serán equitativamente repartidos entre las dos partes indicadas en la Clausula Sexta de este contrato.

Las primeras aportaciones de capital que ha efectuado la Compañía al 31 de diciembre del 2019 para la inversión es de US\$ 250.000,00, las cuales serán liquidadas al finalizar el contrato, mismo que es por cinco años y empieza desde el 15 de enero del año 2019.

A la fecha de nuestro informe de auditoría la Administración de la Compañía ha manifestado que se encuentran en etapa de explotación.

- (2) Comprende Impuesto al Valor Agregado recuperado, y que están sustentadas en Notas de Créditos Desmaterializadas.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

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

	2019	2018
Anticipo a proveedores	(1) 8,396.89	10,689.22
Empleados	5,706.04	16,753.13
	<u>14,102.93</u>	<u>27,442.35</u>

- (1) Compuesto de US\$ 8,316.00 anticipo José Bravo Ochoa en diciembre del 2018 (US\$ 80,89 anticipo Comandato S.A. año 2018).

8. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2019, los inventarios consistían en:

	2019	2018
Materias primas	(1) -	522,362.71
	<u>-</u>	<u>522,362.71</u>

- (1) A inicios del año 2019, la compañía mantenía un gran stock de materias primas (Balanceados), es así que la Administración de la Compañía decidió vender parte de sus productos a empresas locales, dicho valor de venta ascendió a US\$ 200,200.00os, el restante de sus inventarios fueron utilizados en el proceso de producción del camarón en el año.

9. IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de 2019, los impuestos corrientes consistían en:

	2019	2018
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	748.80	-
Valores por cobrar al fisco	(1) 126,503.47	73,134.67
	<u>127,252.27</u>	<u>73,134.67</u>

(1) Comprende US\$ 96,204.89 por Crédito Tributario de Iva del año; US\$ 11,810.19 de Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente y US\$ 18,488.39 correspondiente a las notificaciones efectuadas al Servicio de Rentas Internas por concepto de devolución de Iva.

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre del 2019, las propiedades y equipos consistían en:

2019	Saldo al 01/01/2019	Adiciones	Ajuste	Transferencia	Saldo al 12/31/2019
Terrenos	(1) -	-	257,123.58	-	257,123.58
Construcciones en curso	177,103.69	-	-	(177,103.69)	-
Edificios	1,900,870.83	177,103.69	-	-	2,077,974.52
Naves, aeronaves, barcas y similares	7,632.00	-	-	-	7,632.00
Maquinarias y equipos	2,307,560.52	434,228.57	-	-	2,741,789.09
Vehículos	118,699.91	51,527.86	-	-	170,227.77
Otros activos fijos	1,047,646.79	10,319.67	-	-	1,057,966.46
Equipos de comunicación	3,647.36	-	-	-	3,647.36
Equipos de computación	3,573.51	185.70	-	-	3,759.21
Equipos de oficina	520.14	-	-	-	520.14
Muebles y enseres	-	1,400.01	-	-	1,400.01
	<u>5,567,254.75</u>	<u>674,765.50</u>	<u>257,123.58</u>	<u>(177,103.69)</u>	<u>6,322,040.14</u>
Depreciación acumulada	(2,182,307.99)	(349,600.91)	-	-	(2,531,908.90)
Total propiedades y equipos, neto	<u>3,384,946.76</u>	<u>325,164.59</u>	<u>257,123.58</u>	<u>(177,103.69)</u>	<u>3,790,131.24</u>

(1) Comprende ajuste realizado por la Administración de la Compañía, esto debido que, por error en años anteriores no se contabilizó un inmueble, el mismo que está ubicado en el sitio Pongal, Parroquia Jambeli Cantón Santa Rosa Provincia de El Oro, y consta de 40.47 hectáreas, esto de acuerdo a lo que se describe en la escritura de compraventa celebrada ante la Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil con fecha 9 de junio de 1998. El ajuste fue cuantificado mediante el predio municipal del año 2019, y por decisión de la Administración de la Compañía este fue compensado con la cuenta patrimonial de Reserva Facultativa. (Ver nota ampliada en la opinión, en Asuntos Claves de Auditoría).

11. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019, los otros activos consistían en:

	2019	2018
Activos por impuesto diferido	(1) 13,127.77	21,158.89
Inversiones en acciones	(2) 250,000.00	250,000.00
	<u>263,127.77</u>	<u>271,158.89</u>

(1) Impuesto diferido generado de las diferencias temporarias correspondiente a gastos por desahucio y jubilación patronal.

(2) Comprende la apropiación de las participaciones que cedió la Compañía Ipyca Expocamaron Cía. Ltda. a favor de Solcapital S.A. negociación efectuada mediante escritura celebrada en la ciudad de Machala, Provincia de El Oro, el 29 de diciembre de 2015 en la Notaría Primera, en donde Solcapital S.A. es dueña del 99.98% del paquete accionario.

Al 31 de diciembre del año 2019, la Administración de la Compañía, decidió no reconocer el ajuste por Valor Patrimonial Proporcional, a pesar que posee el 99,98 % del capital con derecho a voto, tomo esta decisión porque no tiene influencia significativa en las decisiones operacionales y financieras de esta empresa subsidiaria. Los accionistas de la empresa inversora Solcapital S.A. vinculados con los administradores de la empresa subsidiaria emisora de acciones, acogiéndose a definiciones de la Norma contable NIC 27, decidieron no consolidar al 31 de diciembre del 2019; en consecuencia de que la empresa no tiene intención de negociar

su acciones, ni registrar sus estados financieros en una organización reguladora, para emitir instrumentos en un mercado público.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas y documentos por pagar consistían de lo siguiente:

		2019	2018
Proveedores locales	(1)	657,997.37	123,700.15
Sueldos por pagar		1,297.09	2,070.22
Anticipo de clientes	(2)	10,000.00	-
		<u>669,294.46</u>	<u>125,770.37</u>

(1) Corresponde facturas por pagar a proveedores, incluye: US\$ 42,021.85 Balanceados Nova S.A. Balnova; US\$ 25,339.05 Compañía de Transporte Chile S.A. Transchile; US\$ 41,634.26 Importadora Tomebamba S.A.; US\$ 407,061.79 NM & Asociados S.A. Nicovita; US\$ 86,961.60 Soluciones Acuícolas Solacuicolas S.A., y otros proveedores de menor valor, estos se pagan en forma corriente.

(2) Anticipo recibido de la empresa Exportadora de Camarón Ecuatoriano Excamecor Cia. Ltda.

13. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019, los impuestos corrientes por pagar consistían en:

	2019	2018
Retenciones en la fuente	7,032.64	4,702.05
Retenciones de Impuesto al valor agregado	612.41	156.91
	<u>7,645.05</u>	<u>4,858.96</u>

14. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

		2019	2018
Accionistas		944.69	69.03
Ipyca Expocamaron Cia. Ltda.	(1)	63,227.79	261,470.22
Procesadora de Mariscos de El Oro Promaoro S.A.	(2)	1,695,148.97	2,429,226.51
Otros		-	43,750.00
		<u>1,759,321.45</u>	<u>2,734,515.76</u>

(1) Corresponde a valores recibidos en años anteriores, y que en el año 2019 fue abonada en US\$ 198,242.43, el referido abono fue un cruce de cuenta por los inventarios vendidos a esta empresa en 2019. Referencia Nota 8 (1).

(2) Corresponde específicamente valores recibidos en el año 2019 de la empresa relacionada, son liquidados con la entrega del camarón en forma corriente. Estas obligaciones no se encuentran negociadas a ningún tipo de intereses, ni poseen fecha de vencimiento.

15. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2019, cuentas por pagar por pasivos acumulados consistían en:

	2019	2018
Décimo tercer sueldo	15,144.43	9,035.98
Décimo cuarto sueldo	23,066.84	19,675.55
Liquidaciones por pagar	3,662.43	2,142.24
15% Participación a trabajadores	33,866.61	14,090.61
Otros	2,298.24	1,652.63
Aportaciones por pagar	<u>9,918.66</u>	<u>9,641.90</u>
	<u>87,957.21</u>	<u>56,240.91</u>

16. **PASIVO A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2019, el pasivo a largo plazo consistían en:

	2019	2018
<u>OBLIGACIONES BANCARIAS:</u>		
Banco Pichincha (1)	-	103,318.04
<u>PROVISIONES POR PAGAR:</u>		
Jubilación patronal por pagar (2)	87,380.39	68,673.27
Desahucio por pagar (2)	20,113.99	15,962.29
	<u>107,494.38</u>	<u>187,953.60</u>

(1) Obligación cancelada en el año 2019.

(2) Ver Nota No. 25.

17. **CAPITAL SOCIAL:**

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social está conformado por 2,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario. La participación accionaria en la compañía, se constituye de la siguiente manera:

NOMINA DE LOS ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	VALOR DE CADA ACCION	CAPITAL TOTAL
CORDOVA SANTILLAN DAVID ENRIQUE	400.00	1.00	400.00
NOBLECILLA FRANCO JOAQUIN ALEJANDRO	350.00	1.00	350.00
PALADINES CORDOVA MARINO NICOLAS	1,250.00	1.00	1,250.00
	<u>2,000.00</u>		<u>2,000.00</u>

18. **RESERVA LEGAL:**

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no ha efectuado la apropiación de la reserva correspondiente al ejercicio en mención.

19. **RESERVA FACULTATIVA:**

La ley de compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Como se puede apreciar en el Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, la Administración de la Compañía decidió registrar un incremento en esta cuenta por US\$ 257,123.58, esto debido a un error involuntario de años anteriores, específicamente por el no registro de un inmueble que posee la Compañía. (Ver comentario en la Nota. 10 (1)).

De igual manera la Administración de la Compañía decidió transferir los resultados acumulados de años anteriores de US\$ 58,914.33 a la cuenta de reserva facultativa.

20. **OTROS RESULTADOS INTEGRALES:**

En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios). También se reconocen los cambios en valor razonable de las inversiones en subsidiarias, el superávit por revalúo de propiedad planta y equipos, así como el deterioro de los impuestos diferidos de años anteriores no reconocidos, y otros instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar. Al 31 de diciembre del 2019 el ajuste neto por Jubilación Patronal y Desahucio fue por US\$ 8,031.12. Ver Nota No. 25.

21. INGRESOS:

Al 31 de diciembre del 2019, los ingresos se constituían de lo siguiente:

	2019	2018
Venta de camarón	(1) 6,807,438.36	4,662,754.06
Otras ventas extraordinarias	200,200.00	-
Otros ingresos	8,838.88	201.13
	<u>7,016,477.24</u>	<u>4,662,955.19</u>

(1) Comprende un total de 3,122,959.45 libras de camarón vendidas en el año.

22. COSTO DE VENTA:

Al 31 de diciembre del 2019, los costos se constituían de lo siguiente:

	2019
Materia prima	4,112,679.39
Larvas	414,450.00
Sueldos, beneficios, horas extras y otras bonificaciones	608,953.10
Suministros, materiales, repuestos, lubricantes y varios	202,901.94
Transporte	190,412.05
Bienes, servicios, mantenimiento y otros	404,540.30
Combustibles	257,570.93
	<u>6,191,507.71</u>

23. GASTOS DE ADMINISTRACION:

Al 31 de diciembre del 2019, los gastos de administración se constituían de lo siguiente:

	2019
Sueldos, beneficios, horas extras y otras bonificaciones	134,003.98
Suministros, materiales, repuestos, lubricantes y varios	1,548.69
Servicios básicos	807.52
Seguros	688.37
Bienes, servicios, mantenimiento y otros	1,393.02
Honorarios profesionales	4,726.50
Combustibles	1,754.36
Iva gastos	8,330.92
Depreciaciones	349,600.91
Impuestos contribuciones y otros	39,499.88
	<u>542,354.15</u>

24. IMPUESTO A LA RENTA:

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía realizó la conciliación tributaria misma que se presenta a continuación:

IMPUESTO A LA RENTA:

	2019
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION A TRABAJADORES	225,777.40
(-) Participación a trabajadores en las utilidades del 15%	(33,866.61)
(-) Ingresos exentos	(8,319.37)
(+) Gastos no deducibles	50,767.81
BASE NETA PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>234,359.23</u>
 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	 25% 58,589.81

25. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO POR PAGAR:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal y desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo

de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación. El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados u otro resultado integral las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

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

La empresa procedió a contratar los servicios de un perito profesional en estudio actuarial, cuya finalidad fue definir la reserva por Jubilación Patronal y la Provisión por Desahucio en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2019, y su movimiento es el siguiente:

	JUBILACION PATRONAL	PROVISION POR DESAHUCIO	TOTAL
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2019	68,673.27	15,962.29	84,635.56
Gastos de jubilación patronal y desahucio	22,493.08	9,551.33	32,044.41
Ganancia (Pérdida) actuarial reconocida en el ORI	(3,785.96)	(4,245.16)	(8,031.12)
Pago de liquidaciones	-	(1,154.47)	(1,154.47)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	87,380.39	20,113.99	107,494.38

26. EXTRACTO DE LA LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA:

El 31 de diciembre de 2019 mediante el Registro Oficial No. 111, entró en vigencia la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, de la cual se desprenden varios cambios, se resumen los más importantes:

Ingresos de fuente ecuatoriana:

- Se consideran ingresos de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gastos deducibles, conforme a lo dispuesto en la ley y no se hayan pagado a favor de los beneficiarios.

Para la determinación y liquidación del impuesto a la renta se exoneran los siguientes ingresos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales.
- Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador o cualquier otro vehículo similar.
- La totalidad de los dividendos distribuidos generados en el ejercicio fiscal a sus accionistas o beneficiarios.
- Los servicios hospitalarios, educativos, culturales y artísticos en los términos y condiciones previstos en el reglamento, (no incluye el anticipo de impuesto a la renta) siempre y cuando se encuentren enmarcado

dentro de la vigencia del Código de la Producción.

Deducibilidad:

- Los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al trescientos por ciento (300%) con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en los pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos de interés común, calificados por la autoridad pública competente. El reglamento de esta ley determinará las condiciones y temporalidad para la aplicación de este artículo.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.”
- Son deducibles los gastos de las personas naturales con ingresos inferiores a US\$ 100,000.00, “Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.000,00), podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, así como los gastos por los mismos conceptos antes mencionados de sus padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este. Estos gastos se deducirán sin IVA hasta el cincuenta por ciento (50%) del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a uno punto tres (1.3) veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales.

Determinación del impuesto:

- El cambio para el Sector Bananero del impuesto único, incluye la reducción de hasta 1%, si el agricultor o productor obtiene el certificado de cumplimiento de buenas prácticas agrícolas emitido por la Agencia de Regulación Control Fito y Zoonosanitario-Agrocaldad.
- Para el exportador de banano producido o no por el mismo sujeto pasivo, en este caso la tarifa aplicada será del tres por ciento tres por ciento (3%) del valor de facturación de exportación (FOB), restando el Precio Mínimo de Sustentación fijado por la Autoridad Nacional de Agricultura mediante Acuerdo Ministerial, o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al Precio Mínimo de Sustentación, independientemente del volumen exportado. En exportaciones con precios CIF, se restará también el costo del flete y del seguro con la finalidad de determinar el valor de facturación (FOB). Esta tarifa se aplicará por igual a personas naturales, jurídicas, o asociaciones.

Tarifas:

- Se elimina el crédito tributario para sociedades extranjeras y personas naturales no residentes. Artículo 38 de la LORTI.
- Distribución de dividendos o utilidades.- Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
 - o Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 - o El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - o En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;

- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

Lo dispuesto en el presente artículo no obsta la aplicación de las respectivas disposiciones de los convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda.”.

Norma sobre declaración y pago:

- El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.”.

Retenciones en la fuente:

- Otras retenciones en la fuente.- Los contribuyentes que sean calificados por el Servicio de Rentas Internas conforme los criterios definidos en el Reglamento, que paguen o acrediten en cuenta cualquier otro tipo de ingresos que constituyan rentas gravadas para quien los reciba, actuarán como agentes de retención del impuesto a la renta.”.

Impuesto al valor agregado:

- Transferencias e importaciones con tarifa 0%.- Se incluyen con tarifa 0% a: Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas, y preservadas, los tractores de hasta 300 HP, también papel periódico, embarcaciones y maquinarias, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal y otros aparatos médicos.
- El impuesto al valor agregado grava los servicios digitales conforme se define en el reglamento a esta ley.
- Se excluye a pagar impuesto al valor agregado a: Los prestados personalmente por los artesanos calificados por los organismos públicos competentes. También tendrán tarifa cero de IVA los servicios que presten sus talleres y operarios y bienes producidos y comercializados por ellos. Esta tarifa aplicará siempre y cuando no superen los límites establecidos en esta ley para estar obligados a llevar contabilidad. También suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing), conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.” Y el servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.”

Hecho imponible y sujetos del impuesto:

Hecho generador.-

- La importación de servicios digitales, el hecho se verificará en el momento del pago por parte del residente o un establecimiento permanente de un no residente en el Ecuador, a favor del sujeto no residente prestador de los servicios digitales.
- En los pagos por servicios digitales que correspondan a servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal, el Impuesto al Valor Agregado se aplicará sobre la comisión pagada adicional al valor del bien enviado por las personas residentes o del establecimiento permanente de un no residente en el Ecuador a favor de los sujetos no residentes. En el reglamento se establecerán las condiciones y términos a los que se refiere este numeral.”.

Sujetos del impuesto.-

- Los no residentes en el Ecuador que presten servicios digitales conforme se definan en el reglamento a esta ley, siempre y cuando se registren en la forma establecida por el Servicio de Rentas Internas.

Tarifa del Impuesto a la renta y crédito tributario:

Crédito tributarios.- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos comprobantes de venta por adquisiciones directas o que se hayan reembolsado, documentos de importación y comprobantes de retención. El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado podrá ser usado de acuerdo con las siguientes reglas:

1. Podrán utilizar el cien por ciento (100%) del crédito tributario los sujetos pasivos del impuesto al valor agregado IVA, en los siguientes casos:
 - a. En la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%);
 - b. En la prestación de servicios gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%);
 - c. En la comercialización de paquetes de turismo receptivo, facturados dentro o fuera del país, brindados a personas naturales no residentes en el Ecuador;
 - d. En la venta directa de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%) de IVA a exportadores; y,
 - e. En la exportación de bienes y servicios.
2. Los sujetos pasivos del IVA que se dediquen a la producción, comercialización de bienes o a la prestación de servicios que en parte estén gravados con tarifa cero por ciento (0%) y en parte con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%), considerando:
 - a. Por la parte proporcional del IVA pagado en la adquisición local o importación de bienes que pasen a formar parte del activo fijo.
 - b. Por la parte proporcional del IVA pagado en la adquisición de bienes, de materias primas, insumos y por la utilización de servicios.

La proporción del IVA pagado en compras de bienes o servicios susceptibles de ser utilizado mensualmente como crédito tributario se establecerá relacionando las ventas gravadas con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%), más las exportaciones, más las ventas de paquetes de turismo receptivo, facturada dentro o fuera del país, brindados a personas naturales no residentes en el Ecuador, más las ventas directas de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%) de IVA a exportadores, con el total de las ventas.

Si estos sujetos pasivos mantienen sistemas contables que permitan diferenciar, inequívocamente, las adquisiciones de materias primas, insumos y servicios gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%) empleados exclusivamente en la producción, comercialización de bienes o en la prestación de servicios gravados con dicha tarifa; de las compras de bienes y de servicios gravados con la tarifa vigente de IVA distinta de cero por ciento (0%) pero empleados en la producción, comercialización o prestación de servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%), podrán, para el primer caso, utilizar la totalidad del IVA pagado para la determinación del impuesto a pagar.

3. No dan derecho a crédito tributario por el IVA pagado:
 - a. Las adquisiciones locales e importaciones de bienes, de activos fijos o la utilización de servicios realizados por los sujetos pasivos que produzcan o vendan bienes o presten servicios gravados en su totalidad con tarifa cero por ciento (0%) de IVA; y,
 - b. Las adquisiciones locales e importaciones de bienes y utilización de servicios, por parte de las instituciones, entidades y organismos que conforman el Presupuesto General del Estado, entidades y organismos de la Seguridad Social, las entidades financieras públicas, y los Gobiernos Autónomos Descentralizados."

Contribución única y temporal:

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados Hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta ejercicio del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren un régimen de impuesto a la renta único. En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

La declaración y el pago de esta contribución se realizarán hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario.

Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

La falta de presentación de la declaración dentro de los plazos señalados en este capítulo será sancionada con una multa equivalente a US\$ 1.500,00 por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación, multa que no excederá el 100% de la contribución. La presentación tardía de la declaración se sancionará conforme lo dispuesto en el primer inciso del artículo 100 de la Ley de Régimen Tributario Interno. El pago de las referidas multas no exime a los sujetos pasivos del cumplimiento de la obligación tributaria.

Régimen impositivo para Microempresas:**Normas generales.-**

- Régimen para microempresas.- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley.
- Contribuyentes sujetos al Régimen.- Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.
- Limitaciones al Régimen.- No podrán acogerse al régimen de microempresas los contribuyentes cuyas actividades económicas sean las previstas en los artículos 28 y 29 de esta Ley, ni tampoco aquellos sujetos pasivos cuya actividad económica sea la prestación de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia; así como aquellos que perciban exclusivamente rentas de capital.
- Inclusión en el Régimen.- Los contribuyentes previstos en este título, deberán sujetarse obligatoriamente a este régimen mediante la actualización del Registro Único de Contribuyentes (RUC) para lo cual el Servicio de Rentas Internas implementará los sistemas necesarios para el efecto. El Servicio de Rentas Internas rechazará la sujeción al régimen cuando no se cumplan los requisitos establecidos en este Título. Sin perjuicio de lo anterior, el Servicio de Rentas Internas podrá realizar de oficio la inclusión a este Régimen, cuando el contribuyente cumpla las condiciones establecidas para el efecto.

Los contribuyentes que se inscriban al RUC en este régimen, iniciarán su actividad económica con sujeción al mismo, mientras que aquellos a los que corresponda actualización de su RUC, estarán sujetos a partir del primer día del ejercicio fiscal siguiente al de su inclusión. Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a cinco (5) ejercicios fiscales, posteriormente, se sujetarán al régimen general.

- Exclusión de oficio.- El Servicio de Rentas Internas podrá excluir de oficio a los contribuyentes que no cumplan o dejen de cumplir las condiciones previstas en este Título, y aquellos que hubieren cumplido el

plazo máximo de permanencia. Estos cambios surtirán efecto a partir del primer día del ejercicio fiscal siguiente al de su exclusión, salvo en los casos en que se haya cumplido el plazo máximo de permanencia.

- Deberes formales.- Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los siguientes deberes formales:
 1. Comprobantes de venta: Los contribuyentes estarán obligados a entregar facturas según lo previsto en la normativa tributaria aplicable y solicitarán comprobantes de venta por sus adquisiciones de bienes y contratación de servicios;
 2. Contabilidad: Estarán obligados a llevar contabilidad de conformidad con esta Ley;
 3. Presentación de declaraciones: deberán presentar declaraciones de impuesto a la renta, al impuesto al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) conforme lo previsto en este título; y,
 4. Los demás que establezca el reglamento.

Del impuesto a la renta.-

- Tarifa del impuesto a la renta.- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.
- Declaración y pago del impuesto.- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán la declaración anual del impuesto a la renta y realizarán el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento.
- Retención del impuesto a la renta.- Quienes se sujeten a este régimen no serán agentes de retención de impuesto a la renta, excepto en los casos previstos en los artículos 39, 39.2., 43, 48 de esta ley.

De los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE)

- Declaración y pago de los impuestos.- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral. El reglamento a esta ley establecerá las condiciones para el cumplimiento de este artículo.
- Retención del IVA.- Quienes se sujeten a este régimen no serán agentes de retención del IVA, excepto en la importación de servicios, de conformidad con la ley.”.

27. TABLA ACTUALIZADA DE CONTRIBUCIONES SOCIETARIAS:

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SCVS-INA-DFN-2020-003, del 16 de enero del 2020, expone la nueva tabla de Contribuciones Societarias para el año 2020, para que estén en función de la política de fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal. A continuación un resumen de la referida resolución de los puntos más importantes:

- La contribución que las compañías y otras entidades sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros deben pagar a está para el año 2020.

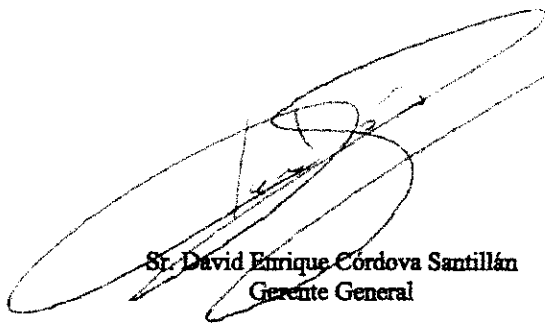
MONTO DEL ACTIVO REAL DE LAS COMPAÑÍAS (EN DOLARES)			CONTRIBUCION POR MIL SOBRE ACTIVO REAL
DESDE		HASTA	
0.01	-	75,000.00	0.00
75,000.01	-	100,000.00	0.71
100,000.01	-	1,000,000.00	0.76
1,000,000.01	-	20,000,000.00	0.82
20,000,000.01	-	500,000,000.00	0.88
500,000,000.01	-	EN ADELANTE	0.94

- Para el pago de estas contribuciones se debe considerar lo siguiente:

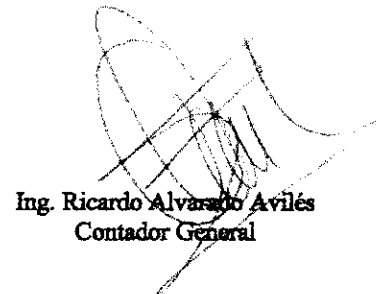
- o Las compañías en las que el 50% o más del capital social estuviere representado por acciones pertenecientes a instituciones del derecho público, o de derecho privado con finalidad social o

pública, pagarán únicamente el 50% de la contribución que determina el artículo primero de esta Resolución, hasta septiembre del año 2020.

- A las Compañías que se encuentren dentro de la primera contribución (0.01- 75.000,00) no se le emitirá títulos de crédito.
- Se depositarán estos valores hasta el 30 de septiembre del 2020.
- Las compañías que hasta el 30 de septiembre del 2020 hayan pagado el 50%, tendrán derecho a cancelar el saldo hasta el 31 de diciembre del 2020, si recargo a penalidad, siempre y cuando previa solicitud a este ente de control.



Sr. David Enrique Córdova Santillán
Gerente General



Ing. Ricardo Alvarado Avilés
Contador General

Santa Rosa, 7 de abril de 2020

