CORPORACION ARAY ARAY BIOARAY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución

CORPORACION ARAY ARAY BIOARARY, fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 16 de junio del 2008, mediante Resolución No.281 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de junio del 2008.

Operaciones

Su actividad principal es la producción y comercialización de mariscos y especies bioacuaticas, para la venta en el mercado nacional y en el exterior.

La compañía tiene sus oficinas administrativas en Manta, en la Avenida 7, entre calle 13 y 14; y cuenta con aproximadamente 200 hectáreas para la producción de camarón en el cantón Pedernales, cabe indicar que 200 hectáreas fueron vendidas en el año 20014, y no forman parte de ningún fideicomiso de garantía.

Para el desarrollo y cumplimiento de obligaciones con órganos de control, la Superintendencia de Compañías le asigno el Expediente No. 96167, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391751737001.

Entorno económico

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrio algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 10 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019 , fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción.

Moneda funcional y de presentación.- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Uso de estimados y juicios.**-** La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de politicas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

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

Presentación de los estados financieros**.-** La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados por función y los costos y gastos por su naturaleza en una nota revelatoria.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, comparativo con el año inmediato anterior.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente-

Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo-

Comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista de libre disponibilidad.

3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contracturales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar y otras (incluye relacionadas); y, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otras (incluyen relacionadas).

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es asi, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4 Inventarios-

Se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos necesarios para la venta

3.5 Propiedades, barcazas y equipos-

Las partidas de propiedades, barcazas y equipos se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, barcazas y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	**Vidas útiles estimadas**
Edificios e infraestructura	20 años
Barcazas, maquinarias y equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

3.6 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Compañía revisa las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Así también, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos para las ventas.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos para la venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

3.7 Beneficios a empleados-

Pasivo corriente:

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Pasivo no corriente:

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconozca costos de restructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

3.8 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de camarones se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, considerando que los ingresos y los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.9 Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.10 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

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

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

3.11 Transacciones con partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las

transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

4. EFECTIVO-

El efectivo por US$ 146 en el año 2019 y US$ 1,164 en el año 2018, incluye dinero en efectivo y depósitos en cuentas corrientes en una institución financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Clientes	64.136	27.045
Anticipos a proveedores	32.667	34.245
Otras	6.074	676
	102.878	61.965

Los clientes incluyen, deudores comerciales por la venta de la ultima cosecha de camaron a finales de año que se liquida en el mes siguiente bajo términos normales del mercado, no generan intereses, y tienen vencimiento corriente.

6. INVENTARIOS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2.019	2.018
Materia prima	107.152	128.152
Productos en proceso	105.153	84.804
Productos terminados	7.965	
	220.270	212.956

La materia prima incluye larvas, balanceado, fertilizantes, etc. para el desarrollo de los camarones, y los productos en proceso incluye camarones en desarrollo y pendientes de cosechar.

7. PROPIEDADES, BARCAZAS Y EQUIPOS-

El detalle y movimiento de esta cuenta es el siguiente:

Ver Anexo 1

8. DEUDA BANCARIA-

Un detalle comparativo de esta cuenta, el el siguiente:

Diciembre 31, de		2019	2018
Banco de Machala	[1]	425.107	389.608
Corporación Financiera Nacional	[2]	2.903.842	2.903.842
Visa Machala			35.851
Intereses por pagar	[2]	227.893	230.819
		3.556.841	3.560.120
	Porción corriente	(330.967)	(499.993)
	Deuda no corriente	3.225.874	3.060.127

[1] Los préstamos con este banco incluyen:

- Préstamo para capital de trabajo por US$630.000 recibido el 23 de agosto del 2017 y vence el 7 de agosto del 2020, genera cuotas mensuales y tasa de interés del 9,76%. En febrero del 2019 se restructuró el préstamo por un monto de US$ 404.000 generando 60 cuotas mensuales con vecimiento el 1 de febrero del 2024 y una tasa de interés del 9,76%.

- Préstamo para capital de trabajo por US$ 82.000 recibido el 29 de agosto de 2019 genera pagos trimestrales, distribuidos en 12 cuotas, con vencimiento el 15 de mayo del 2022 y una tasa de interés del 9,76%.

[2] Los préstamos con este banco incluyen:

- Préstamo reestructurado por un monto de US$2.903.842 con fecha 16 de octubre del 2018, con 360 días de gracia, que genera 20 cuotas semestrales, con vencimiento el 24 de agosto del 2028 y una tasa de interés del 7,50%.

- Intereses reestructurados por un monto de US$203.454 con fecha 16 de octubre del 2018, que genera pagos semenestrales, con vencimiento el 11 de octubre del 2019.

Los vencimientos anuales son los siguientes:

Años	Valor
2020	623.530
2021	460.085
2022	424.809
2023	418.305
2024	339.515
2025	322.649
2026	322.649
2027	322.649
2028	322.649
	3.556.841

9. CUENTAS POR PAGAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2.019	2.018
Proveedores	785.629	873.080
Anticipos de clientes	109.971	224.500

	895.600	1.097.580

Los proveedores incluyen cuentas por pagar a proveedores que se originan por compras a proveedores de bienes y servicios locales para el giro del negocio, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Sueldos y salarios	Obligaciones con el IESS	Remuneraciones adicionales	Total
Enero 1, 2018	12.176	7.464	18.628	38.268
Gasto del año	351.815	68.153	48.786	468.753
Pagos	(306.396)	(53.101)	(47.182)	(406.679)
Diciembre 31, 2018	57.595	22.515	20.232	100.343
Gasto del año	327.279	62.150	50.419	439.849
Pendiente		3.657		3.657
Pagos	(290.409)		(49.153)	(339.563)
Diciembre 31, 2019	94.465	88.323	21.498	204.286

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados.

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	80.469	68.103
	80.469	68.103

Un resumen comparativo de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
IVA cobrado	14.671	14.084
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	57.088	54.987
	71.758	69.071

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Jubilación patronal	4.206	2.679
Desahucio	18.797	22.421

		23.003	25.099

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Desahucio	Jubilación patronal	Total
Diciembre 31, 2018	22.421	2.679	25.099
Gasto laboral y financieros	4.174	3.253	7.427
Beneficios pagados	(7.756)	(4.125)	(11.882)
Ajustes	(41)	2.400	2.359
Dicembre 31, 2019	18.797	4.206	23.003

Variables financieras y demográficas

	2019
Tasa de descuento	7%
Interés actuarial	4%
Tasa de crecimiento de los salarios	3%
Tasa de rotación de personal promedio	-42,86%
Número de salidas de personal en el año	3
Número de nuevas contrataciones	21
Promedio general de años de servicio	5,2%

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Gerencia con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

13. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS-

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	2019	2018
Por cobrar corriente		
Inmobiliaria Imviardu S.A.	695.867	701.635
Inmobiliaria V&B S.A.	218.523	243.483
Recreaciones y Turismos Tarqui S.A. Tarquisa	646.418	811.937
Camposanto Jardines del Edén Cajardensa S.A.		36
Cluvaresa S.A.	85.522	85.522
Fideicomiso Hotel Whyndham Sail Plaza Manta	108.339	106.512
Club de Viajes y Turismo Vacatour Vacatoursa S.A.	14.941	3.941
Tropimaderas	140.790	129.269
Brenda Teran Ratti	7.540	
	1.917.940	2.082.335
Por pagar corriente		
Renato Teran	10.290	21.133
Por pagar no corriente		
Camposanto Jardines del Edén Cajardensa S.A.	42.025	20.343
Preserexas S.A.	115.601	362.804
Brenda Teran Ratti		7.927
Moises Lider Vinicio Aray Dueñas	48.125	535.885
	205.751	926.959

Las cuentas por cobrar y por pagar corresponden a transacciones entregadas y recibidas para capital de trabajo y para resolver pagos inmediatos, en condiciones acordados entre ellos, no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

Los pasivos no corrientes, incluyen al pasivo originado por la adquisición de las piscinas y la infraestructura camaronera mediante la constitución de un fideicomiso de garantía.

14. PATRIMONIO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de		2019	2018
Capital social	Nota 14.1	795.800	795.800
Aporte para futura capitalización		1.288.334	488.334
Reservas	Nota 14.2	35.949	35.949
Resultados acumulados		(798.468)	(411.432)
		1.321.615	908.651

14.1 Capital social:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por $ 62.400 participaciones ordinarias y nominativas de US$1,00 cada una, totalmente pagadas, y se componen de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Porcentaje	Capital
Moises Lider Vinicio Aray Dueñas	Ecuatoriana	100,00%	795.799
Alcivar Alcivar Galo Andres	Ecuatoriana	0,00%	1
		100%	795.800

14.2 Reserva legal:

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

14.3 Resultados acumulados:

Utilidades de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos 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 utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

15. COSTO DE VENTAS-

La composición comparativa de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018

Materia prima:		
Existencia inicial	128.152	147.826
Compras locales	280.585	1.025.543
Existencia final	(107.152)	(128.152)
Productos en proceso:		
Existencia inicial	84.804	92.601
Existencia final	(105.153)	(84.804)
Productos terminados		
Existencia inicial	7.315	
Existencia final	(7.965)	
	280.585	1.053.014

16. COSTOS Y GASTOS POR FUNCION-

La composición comparativa de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Nómina	439.849	468.753
Honorarios	12.736	44.816
Beneficios post empleo	9.716	8.325
Mantenimiento y reparaciones	16.264	49.415
Arrendamiento	24.000	47.569
Promocion y publicidad		341
Transporte	12.607	380
Combustibles y lubricantes	50.342	94.780
Gastos de viaje	8.252	14.873
Gastos de gestión	168	
Seguros	14.413	14.466
Suministros y materiales	8.722	25.818
Impuestos contribuciones y otros	1.023	6.867
Depreciación	179.712	194.184
IVA cargado al costo	23.283	52.796
Servicios públicos		12.984
Financieros	150.268	379.389
Otros	133.261	229.613
	1.084.616	1.645.370

17. GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA-

17.1 Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Conciliación tributaria-

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas

conciliatorias correspondientes.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	(376.155)	(359.163)
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
	(94.039)	(89.791)
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles - diferencias permanentes	7.174	2.664
Impuesto a la renta causado	-	-

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Tendrán una rebaja de 10 puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productivad.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partidas:	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

17.2 Movimientos del saldo a favor-

Los movimientos comparativos del saldo a favor, son los siguientes:

	2019	2018
Anticipo pagado	(20.280)	
Retenciones de clientes	(10.262)	(22.773)
Crédito tributario años anteriores	(68.103)	(35.805)
Saldo a favor	(98.645)	(58.578)

17.3 Regimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones supern los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

17.4 Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

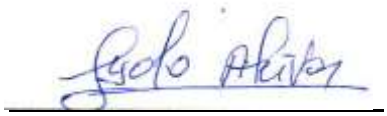
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

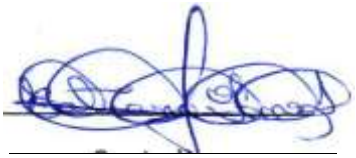
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

18. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 22 de junio de 2020, el país y el mundo están atravesando una crisis económinca, política y de salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus, que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por apróximadamente más de dos meses, esta sistuación se reflejó en la caída del consumo, ventas y la producción.



Galo Alcivar Alcivar
Gerente General



Tatiana Goméz Zambrano
Contadora General

ANEXO 1

	Terreno	Inmuebles e instalaciones	Barcazas maquinarias y equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Muebles y enseres	Construcción en curso	Total
Costos:								
Enero 1, 2018	2.470.949	1.595.455	1.359.448	3.775	71.857	15.709	83.575	5.600.770
Adiciones		137.313		372				137.685
Bajas			(75.078)			(1.598)	(83.575)	(160.252)
Diciembre 31, 2018	2.470.949	1.732.769	1.284.370	4.147	71.857	14.111	-	5.578.203
Reclasificación		166.052	(166.052)					-
Bajas			(129.105)					(129.105)
Diciembre 31, 2019	2.470.949	1.898.821	989.213	4.147	71.857	14.111	-	5.449.098
Depreciación acumulada:								
Enero 1, 2018		(299.553)	(535.917)	(2.764)	(69.449)	(24.767)	-	(932.450)
Gasto		(39.220)	(152.454)	(256)	(1.000)	(1.254)		(194.184)
Bajas/ventas		(17.981)	(116.379)	(489)	(408)	16.799		(118.458)
Diciembre 31, 2018	-	(356.754)	(804.749)	(3.509)	(70.857)	(9.222)	-	(1.245.092)
Gasto		(78.217)	(99.039)	(314)	(1.000)	(1.143)		(179.712)
Reclasificación		(317.011)	317.011					-
Bajas/ventas			48.244					48.244
Diciembre 31, 2019	-	(751.983)	(538.533)	(3.823)	(71.857)	(10.364)	-	(1.376.560)
Valor en libros:								
Enero 1, 2018	2.470.949	1.295.902	823.531	1.012	2.408	(9.057)	83.575	4.668.320
Diciembre 31, 2018	2.470.949	1.376.014	479.621	638	1.000	4.890	-	4.333.111
Diciembre 31, 2019	2.470.949	1.146.838	450.680	324	-	3.747	-	4.072.538