

INLAFA S.A.

**Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
al 31 de diciembre de 2018**

Al 31 de diciembre del 2018

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....	1 - 3
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....	6
Estado de Flujos de efectivo.....	7 - 8
Notas a los Estados Financieros.....	9 - 20

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:

INLAFA S.A

1. Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **INLAFA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos 1, 2 y 3, de la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INLAFA S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (PYMES).

2. Fundamentos de la opinión con salvedades

La compañía al 31 de diciembre del 2018, no realizó un análisis de las variaciones de sus activos biológicos, cuyo valor en los estados financieros era de US \$ 244.399,18. Por lo tanto no fue posible determinar eventuales efectos sobre los estados financieros adjuntos.

La compañía al 31 de diciembre del 2018, no registró el activo por impuesto diferido por el monto de US \$ 98.938 correspondiente al re avalúo de bienes inmuebles depreciables.

No obtuvimos respuesta y sustento del valor de US \$ 335.995,75 registrado como Anticipo para futura capitalización, lo que constituye de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) como una limitación a nuestra opinión. Por lo tanto no fue posible determinar eventuales efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión.

3. Otros Informes

La Administración es responsable de la otra información, que comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye la otra información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


 C.P.A. Luis Galárraga Rivera
 C.C.0912983392
 Auditor Externo

Registro SC-RNAE-2-766

Guayaquil, Ecuador
 Abril 29, 2019

INLAFA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

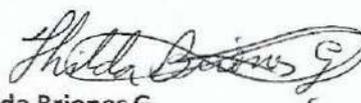
Al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Notas	31 de diciembre	
		2018	2017
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalente del efectivo	4	576	133
Activos Financieros		0	34.917
Activos por Impuestos corrientes	5	4.792	0
Activos Biologicos	6	244.399	0
Total Activo Corriente		249.767	35.050
Activo No Corriente:			
Otras Cuentas por Cobrar		0	3.077
Propiedad, planta y equipo, neto	7	1.446.301	602.300
Total Activo No Corriente		1.446.301	605.377
Total Activo		1.696.068	640.427

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017
Pasivo Corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	8	39.726	25.432
Pasivos por impuestos corrientes	9	5.546	0
Otras cuentas por pagar relacionadas	10	122.200	0
Anticipos de Clientes	11	13.000	0
Total Pasivo Corriente		180.472	25.432
Patrimonio:			
Capital Suscrito o Asignado	12.1	279.000	279.000
Aportes para futuras capitalizaciones	12.2	335.995	335.995
Otros resultados integrales	12.3	886.254	0
Resultados Acumulados	12.4	0	0
Resultado del periodo	12.4	14.347	0
Total Patrimonio		1.515.596	614.995
Total Pasivo y Patrimonio		1.696.068	640.427


José Pino Carbo
Gerente General


Hilda Briones G.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INLAFA S.A.

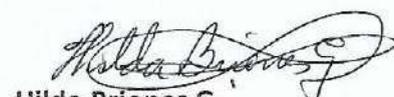
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de Diciembre 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	31 de diciembre	
		2018	2017
Venta de bienes y servicios	13	454.619	0
- COSTO DE VENTAS	14	328.480	0
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		126.139	0
GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
- Gastos de Administración y Ventas	15	107.567	0
- Gastos Financieros	15	178	0
		107.745	0
Ganancia (Pérdida) antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		18.394	0
Participación Trabajadores		0	0
Impuesto a la Renta	9	4.047	0
Total del Resultado Integral		14.347	0


José Pino Carbo
Gerente General


Hilda Briones G.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INLAFA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el años terminado al 31 de Diciembre 2018 con cifras comparativas al 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Suscrito	Aporte para Futura Capit.	Otros result. integrales	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31/12/2016	279.000	335.995	0	0	614.995
Resultados del Periodo					
Saldo al 31/12/2017	279.000	335.995	0	0	614.995
Superavit por revalorización de Propiedad, planta y equipo			886.254		886.254
Resultados del Periodo				14.347	14.347
Saldo al 31/12/2018	279.000	335.995	886.254	14.347	1.515.596



José Pino Carbo
Gerente General



Hilda Briones G.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

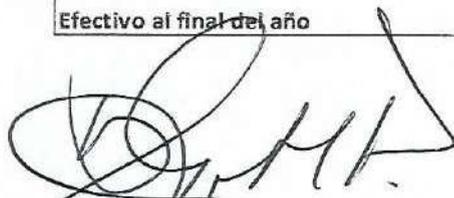
INLAFA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

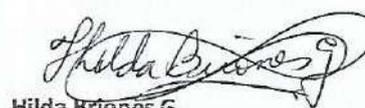
Por el año terminado al 31 de Diciembre 2018 con cifras comparativas al 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de diciembre	
		2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad/Perdida neta del Ejercicio	12.4	14.347	0
Impuestos a las ganancias y participacion trabajadores	9	4.047	0
Cambios netos en activos y pasivos			
Aumento de Activos Financieros		30.374	0
Disminución de Inventarios	6	-118.448	0
Disminucion Otros activos no corrientes		2.829	0
Aumento de Cuentas por pagar y otros		14.294	0
Aumento de anticipos de clientes	11	13.000	0
Efecto Neto provisto en actividades de operación		-39.557	0
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisicion de Propiedad, instalaciones, mobiliario y equipos, netos	7	40.000	0
Efectivo Neto (Utilizado) en activos de operación		40.000	0
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones Bancarias		0	0
Efectivo Neto provisto (Utilizado) en activos de financiamiento		0	0
Aumento (Disminucion) neto del efectivo			
		443	0
Efectivo al comienzo del año	4	133	133
Efectivo al final del año		576	133



José Pino Carbo
Gerente General



Hilda Briones G.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INLAFA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el años terminado al 31 de Diciembre 2018 con cifras comparativas al 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de diciembre	
		2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de Clientes		497.991	0
Pagado a Proveedores y Empleados		-537.549	0
Efectivo generado por las Operaciones		0	0
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación		-39.557	0
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	7	40.000	0
Flujos de efectivo proveniente de actividades de inversión		40.000	0
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de Préstamos bancarios		0	0
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación		0	0
Aumento (Disminucion) neto del efectivo			
Efectivo al comienzo del año	4	133	133
Efectivo al final del año		576	133


José Pino Carbo
Gerente General


Hilda Briones G.
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

INLAFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

INLAFA S.A., fue constituida mediante resolución de la Superintendencia de Compañías el 12 de junio del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 14 de junio del 2001.

La compañía tiene como actividad principal la pesquera en todas sus fases: captura, extracción, cultivo y comercialización de especies bioacuáticas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

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

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.2 Otros pasivos financieros

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.4.1 Activos Biológicos

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales la compañía gestiona su transformación la cual comprende los procesos de crecimiento, producción y procreación, que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la compañía y que componen este rubro, son camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de precios referenciales de mercado y si no existen estos precios se debe optar por la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generara el activo biológico durante su vida útil.

No obstante, la compañía ha definido que para los activos biológicos en sus primeras etapas del crecimiento no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. Además, al momento de buscar precios referenciales de mercado, estos no

pueden ser relacionados directamente con la etapa de producción al momento del cierre de los estados financieros.

De esta forma, los camarones son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Lo anterior atendiendo a lo establecido en la sección 34 de las Normas internacionales de información financiera para las pequeñas y medianas empresas (PYMES).

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor

en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6 Impuestos.

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

2.6.1 Impuestos corrientes

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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferidos se reconoce por todas la 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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionada con la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos

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

2.7 Beneficios a Empleados

2.7.1 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidadas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8.2 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

2.9 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3. La Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre del 2018	31 de diciembre del 2017
Caja y bancos (1)	<u>576</u>	<u>133</u>

(1) Corresponde principalmente a bancos nacionales de disponibilidad inmediata
--

5 Activos por impuestos corrientes

Los saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se conforman de la siguiente manera:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Crédito tributario por IVA	248	0
Crédito tributario por Impuesto a la renta	4.544	0
TOTAL	<u>4.792</u>	<u>0</u>

6 Activos Biológicos

Corresponde al producto en proceso de camarones que se encuentran en las piscinas, y que está compuesto por la acumulación del costo de larvas, balanceado, químico y fertilizante.

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Activos Biológicos	<u>244.399</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>244.399</u>	<u>0</u>

7 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017	depreciación %
Terrenos	643.500	153.000	
Edificios	786.073	463.090	20%
Maquinarias y equipos	58.981	183.028	10%
Muebles y enseres	0	1.574	10%
Equipos de computación	0	324	33%
Otros	0	7.150	10%
Vehículos	0	10.658	20%
	<u>1.488.554</u>	<u>818.824</u>	
Menos - depreciación acumulada	-42.253	-216.524	
Total al 31 de diciembre	<u>1.446.301</u>	<u>602.300</u>	

Costo Histórico	Saldos al 31-12-2017	Revalorización	Ventas y/o retiros	Saldos al 31-12-2018
Terrenos	153.000	490.500		643.500
Edificios	463.090	322.983		786.073
Maquinarias y equipos	183.028	72.771	196.818	58.981
Muebles y enseres	1.574		1.574	0
Equipos de computación	324		324	0
Otros	7.150		7.150	0
Vehículos	10.658		10.658	0
	<u>818.824</u>	<u>886.254</u>	<u>216.524</u>	<u>1.488.554</u>

8 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Proveedores locales	<u>39.726</u>	<u>25.432</u>
TOTAL	<u>39.726</u>	<u>25.432</u>

9 Pasivos por Impuestos Corrientes

Los impuestos por pagar constan de valores por pagar a la administración tributaria:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Obligaciones con la Adm. Tributaria	<u>5.546</u>	<u>0</u>
TOTAL	<u>5.546</u>	<u>0</u>

10. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por cobrar se muestran como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Oceanservices S.A. (1)	122.200	0
TOTAL	122.200	0

(1).- Corresponde principalmente a valores recibidos de Oceanservices S.A. en los términos y condiciones acordados entre las partes (Ver Nota #16, Operaciones con partes relacionadas)

11. Anticipos de clientes

Los valores por anticipos de clientes se muestran como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Anticipos a clientes	13.000	0
TOTAL	13.000	0

12. Patrimonio

12.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está compuesto de la siguiente manera:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Becerra Illingworth Eduardo	58.590	58.590
Heinert Musello Gustavo	161.820	161.820
Pino Carbo José	58.590	58.590
TOTAL	279.000	279.000

12.2 Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los aportes para futuras capitalizaciones están compuestos de la siguiente manera:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Aportes para fut. Capitalizaciones	335.995	335.995
TOTAL	335.995	335.995

12.3 Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los valores por revalorización de activos están compuestos de la siguiente manera:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Superavit por revalorización de propiedad, planta y equipo.	886.254	0
TOTAL	886.254	0

13 Ventas netas

Las ventas netas corresponden a ventas de camarón, fueron como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Ventas de Bienes y Servicios	454.619	0
TOTAL	454.619	0

14. Costos de Ventas

Los costos de venta reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Costo de Venta	328.480	0
TOTAL	328.480	0

15. Gastos de Actividades Ordinarias

Los gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Gastos de Administración y Ventas	107.567	0
Gastos Financieros	178	0
TOTAL	107.745	0

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos de Administración y Ventas</u>		
Honorarios profesionales	4.580	0
Suministros, materiales y repuestos	260	0
Servicios básicos	52.545	0
Gastos Generales	50.182	0
Sub-Total	107.567	0
<u>Gastos Financieros</u>		
Comisiones bancarias	6	0
Intereses por financiamiento	172	0
Sub-Total	178	0
Total Costos y Gastos	107.745	0

16. Saldos y operaciones con partes relacionadas

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

Otras cuentas por pagar		2018	2017
Oceanservices S.A.	Relacionada	122.200	0

Los saldos se liquidan en efectivo y no se han otorgado garantías.

17. Conciliación Tributaria

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2018 se calcula en base al porcentaje establecido sobre la utilidad. Para el valor a pagar por concepto de impuesto a la renta se consideran el total de retenciones a favor de la empresa.

Utilidad antes de participación de trabajadores	18.394
(-) Participación Trabajadores	0
(+) Gastos no deducibles	0
(-) Amortización de pérdidas	0
Utilidad antes de Impuestos	18.394
Impuesto causado	4.047
(-) Anticipo calculado para el presente ejercicio	0
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	4.047
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	0
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	-4.544
(-) Crédito tributario generado por el ISD	0
Saldo a favor del contribuyente	-498

18. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que se adjuntan.

19. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos el 24 de abril del 2019 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.