

SARDIBELLA S.A.

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**A los accionistas de
SARDIBELLA S.A.**

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados financieros (no consolidados) de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.



Carlos Villalva Franco
Contador General

SARDIBELLA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

Expresado en dólares

ACTIVOS**ACTIVOS CORRIENTES:**

	NOTAS	2018	2017
Fondos Disponibles:			
Caja Bancos y equivalentes de efectivo	3	498,159.49	460,162.59
Inventarios			1,635.00
Cuentas y documentos por cobrar:			
Cientes	4	120,264.55	290,188.31
Anticipos a Proveedores	4	232,805.33	182,878.86
Impuestos Retenidos		14,234.16	3,656.06
Otros	4		38,091.51
(-) Provision cuentas Incobrables		(594.85)	(594.85)
Total		864,868.68	976,017.48

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedades y Equipos de oficina, costo	5	43,715.98	49,211.84
Propiedades y Equipos de oficina, Depreciación		(11,515.38)	(9,735.92)
Otros activos		3,494.00	
Total activo Fijo		35,694.60	39,475.92
TOTAL ACTIVOS:		900,563.28	1,015,493.40

PASIVOS**PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar			
Proveedores	6	21,725.68	9,943.47
Otras cuentas por pagar	6	5,570.76	20,047.44
Bonificaciones por pagar		15,984.43	28,008.14
Provisiones Beneficios a empleados		19,184.13	24,142.08
TOTAL PASIVOS CORRIENTES:		62,465.00	82,141.13

PASIVO LARGO PLAZO:

Bonificación por desahucio	7	19,672.39	31,019.01
Provisión por jubilación patronal	7	28,086.74	16,486.29
Total		47,759.13	47,505.30
TOTAL PASIVOS:		110,224.13	129,646.43

PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:

Capital	8	800.00	800.00
Reservas		400.00	400.00
Utilidades acumuladas		1,091,707.92	1,091,707.92
Pérdidas Acumuladas		(197,009.84)	(98,917.07)
Resultados adopción niif		(41,803.21)	(41,803.21)
Otros resultados integrales		47,425.14	31,752.00
Resultados del ejercicio		(111,180.86)	(98,092.67)
TOTAL PATRIMONIO:		790,339.15	885,846.97

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:		900,563.28	1,015,493.40
--	--	-------------------	---------------------

ver nota a los estados financieros

SARDIBELLA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Expresado en dólares

NOTAS			
INGRESOS:		2018	2017
Ingresos por ventas, netas	4	1,142,254.86	1,396,959.09
Otros ingresos no operacionales		1,201.82	900.00
Costos de pesca		(1,022,985.04)	(1,230,253.93)
UTILIDAD OPERACIONAL		120,471.64	167,605.16
GASTOS:			
Gastos de Administración:			
Gastos de Personal		99,481.33	105,562.39
Administración de nómina		22,434.03	27,269.22
Honorarios profesionales		18,851.16	10,769.27
Alimentación del personal		12,286.39	14,442.12
Arrendamiento operativo		20,160.00	16,920.00
Gastos de viaje			7,405.33
Seguros		4,933.61	119.13
Fletes y transportes		7,050.00	4,116.16
Gastos de trámites		4,857.40	7,945.98
Suministros de oficina		1,113.12	1,947.74
Mantenimiento de oficina		2,393.84	1,109.76
Servicios Públicos		1,348.07	933.75
Depreciación de activos fijos	5	7,277.32	5,824.35
Impuestos y contribuciones		891.83	7,523.72
Jubilación Patronal y desahucio		15,229.00	18,211.00
Provision Créditos incobrables		-	4,433.79
Otros egresos, (ingresos) neto		13,345.40	21,931.11
Total		231,652.50	256,464.82
UTILIDAD ANTES DE PT E IMPUESTO A LA RENTA		(111,180.86)	(88,859.66)
Anticipo mínimo			(9,233.01)
PERDIDA DEL EJERCICIO		(111,180.86)	(98,092.67)
Ver nota a los estados financieros			

SARDIBELLA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Expresado en dólares

	Capital Social	Reserva legal	Perdida ejercicio	Utilidad Ejercicios anteriores	Otros resultados integrales	Adopcion primera vez nif	Utilidades del Ejercicio actual	Total
Saldos finales al 31 de diciembre del 2016	800.00	400.00	(96,694.67)	936,663.41	16,561.00	(41,803.21)	152,822.00	968,748.54
Utilidad del ejercicio 2017							(88,859.66)	(88,859.66)
Transferencias			(2,222.40)	155,044.40			(152,822.00)	-
Ajuste errores contables							0.10	0.10
Anticipo reducido							(9,233.01)	(9,233.01)
Ganancias/perdidas actuariales					15,191.00			15,191.00
Otros								-
Saldos finales al 31 de diciembre del 2017	800.00	400.00	(98,917.07)	1,091,707.81	31,752.00	(41,803.21)	(98,092.57)	885,846.97
Resultados del ejercicio 2018							(111,180.86)	(111,180.86)
Transferencias			(98,092.57)				98,092.57	-
Ajuste liquidacion finiquito de empleados					(8,794.86)			(8,794.86)
Anticipo reducido								-
Ganancias/perdidas actuariales					20,974.00			20,974.00
Impuesto diferido					3,494.00			3,494.00
Otros				(0.10)				(0.10)
Saldos finales al 31 de diciembre del 2018	800.00	400.00	(197,009.64)	1,091,707.71	47,425.14	(41,803.21)	(111,180.86)	790,339.15

SARDIBELLA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

(US\$ dolares)

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	37,998.90	(253,782.52)
Clases de cobros por actividades de operación	-	-
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,312,522.70	1,239,771.31
Otros cobros por actividades de operación	1,201.82	900.00
Clases de pagos por actividades de operación	-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,036,257.61)	(1,239,879.21)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(239,468.01)	(254,574.62)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.00)	(19,991.96)
Adquisición de Propiedad Planta y Equipos	(2.00)	(19,991.96)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-
Pago de dividendos	-	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	37,996.90	(273,774.48)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	460,162.59	733,937.07
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	498,159.49	460,162.59
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(111,180.86)	(98,092.67)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-	-
Ajustes por gasto de depreciación y provisiones	7,277.32	5,824.35
Ajustes por gastos en provisiones	15,229.00	18,211.00
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	-	9,233.01
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	169,923.76	(159,107.81)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	12,179.04	5,957.99
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(314.36)
(Incremento) disminución en inventarios	1,635.00	(1,635.00)
(Incremento) disminución en otros activos	27,513.41	(6,612.62)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	11,782.21	384.82
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(49,926.47)	(8,965.27)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(31,956.83)	(20,510.15)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(14,476.68)	1,844.19
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	37,998.90	(253,782.52)

SARDIBELLA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACION GENERAL

SARDIBELLA S.A., se constituyó mediante escritura pública el 26 de mayo del 2008, como una compañía Anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la pesca marítima y fluvial de peces y moluscos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

2.2 Moneda funcional. – 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

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros comprenden, los estados de situación financiera, los estados de resultados integral, de cambio en el patrimonio de flujos de efectivos por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera – NIIF.

2.4 Efectivo y equivalente al efectivo – El efectivo y el equivalente incluye saldos de caja, efectivo, inversiones disponibles en bancos locales y del exterior, siendo el caso.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Inventarios – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.7 Propiedades, planta y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración de la Compañía.

- 2.7.2 Medición posterior al reconocimiento inicial: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro de valor, si hubiere.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación 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 las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos pesqueros	10
Edificios e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- 2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- 2.7.5 Deterioro del valor de propiedades, planta y equipo** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades, planta y equipo a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

- 2.8 Activos no corrientes mantenidos para la venta** - Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

- 2.9 Cuentas por pagar 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. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

- 2.10 Impuesto a la renta** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

- 2.11 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 impuestos diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce todas las diferencias temporarias deducibles, en 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 por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- 2.12 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13 Beneficios a empleados

- 2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - 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 periodo.

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 nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo a los resultados del año, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las 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 periodo.

2.8.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14 Reconocimiento de Ingresos - Se reconocen 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.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costos y gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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

Los ingresos y 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 presentan netos en resultados.

2.17 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en efectivo y bancos, cuentas por cobrar, y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se originaron o adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.12.2 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian o cotizan en un mercado activo, ni existe la intención de venderlos.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier

deterioro, en función a su recuperabilidad. Estas cuentas no generan intereses, y el periodo de crédito promedio de su recuperación es de 30 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. El incremento en la provisión se reconoce en el resultado del periodo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

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

2.18 Pasivos financieros - La Compañía clasifica sus pasivos financieros en préstamos y cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

2.13.2 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de bienes es de 45 días.

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

2.19 Estimaciones contables y juicios contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

2.20 Normas nuevas y revisadas y emitidas para su aplicación sobre los estados financieros

NIIF	Norma	Fecha de Vigencia
NIIF 9 - Instrumentos Financieros		1 de enero del 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias Procedentes de contratos de clientes.		1 de enero del 2018
NIIF 16 – Arrendamientos		1 de enero del 2019

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar, vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidos al costo amortizado

NIIF 11 – Acuerdos conjuntos – Contabilizaciones de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

La NIIF 15 Ingresos de Actividades ordinarias procedentes con contratos con clientes.

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos. Esta norma reemplaza en su totalidad a la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos de los contratos excepto aquellos que se encuentra entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro arrendamiento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad cuando reconocer el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.
2. Identificar la obligación de desempeño del contrato
Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlo en la evaluación del reconocimiento del ingreso
3. Determinar el precio de la transacción
Esta lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o servicios.
Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.
4. Asignación de precios en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato
Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sea distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos

Esta NIIF para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se ha añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

Tal como se explica en la nota 1 a los estados financieros, los ingresos de la Compañía corresponden a su actividad principal que es la compra venta alquiler y explotación de bienes inmuebles, propios y alquilados, los cuales se reconocen cuando el control del bien es transferido al cliente. En base a los indicado precedentemente, la Administración considera, de manera inicial, que el tratamiento actual continuará siendo aprobado bajo NIIF 15

NIIF 16 Arrendamientos

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamientos
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendamiento y para el arrendador

NIIF 16 difiere entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferencia entre arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendatario y es por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendatario para todos los arrendatarios, excepto los arrendamientos de corto plazo aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido Al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación, mientras que de acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamientos serán divididos en principal e intereses los cuales, presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continua con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

NIIF 17 Contratos de seguros

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite su aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17

Deroga a la NIIF 4 Contrato de seguros

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipos de entidades que lo emitan

3. FONDOS DISPONIBLES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan valores depositados en cuentas bancarias como capital de operación y no existen restricciones sobre la disponibilidad de los activos y no están sujetos a cambios por diferencial cambiario.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la siguiente es la composición de las cuentas y documentos por cobrar:

	2018	2017
Cientes	120,264.55	290,188.31
Anticipos a proveedores	189,387.17	182,878.86
Impuestos Retenidos	14,234.16	3,656.06
Otros	43,418.16	38,091.51
Provision creditos incobrables	(594.85)	(594.85)
Total	<u>366,709.19</u>	<u>514,219.89</u>

Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan saldos pendientes de cobro originados por ventas de pesca principalmente con las Compañías Negocios Industriales Nirsa 'por Por US\$20,380 y US\$52,428, respectivamente y Pesquera Centromar por US\$75.652.15, Promarosa Cia Ltda. US\$ 78,910.49 para el año 2017, con pago del 95% a la entrega de la pesca y saldos con vencimientos menores a 30 días y no generan interés por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2018, incluye adicionalmente US\$58,068.16 por créditos vencidos por mas de tres años, que a criterio de la Administración no son susceptibles de recuperación, por su antigüedad y por las gestiones realizadas.

Anticipos a proveedores

Al 31 de diciembre del 2017 y 2017, Anticipos a proveedores, incluye principalmente US\$92,936.41 y US\$88,125.12, por préstamos otorgados a las compañías y RUXTEL S.A. y Administración pesquera ADPECA C.A. para capital de trabajo y operación, el mismo que no generó intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

Otros

Otros representan los anticipos otorgados para las reparaciones a las embarcaciones y obras en muelles las cuales son facturadas al momento de ser liquidadas e inventariadas al finalizar la obra y la entrega de los productos.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el siguiente es el movimiento de Propiedades, Planta y Equipo:

	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDOS EN LIBROS
			-
saldo inicial final diciembre 31 del 2016	40,153.80	(14,845.49)	25,308.31
Adiciones	31,048.04		31,048.04
Baja de activos	(21,990.00)	10,933.92	(11,056.08)
Depreciación año vehículos		(5,824.35)	(5,824.35)
Otros			-
saldo inicial final diciembre 31 del 2017	49,211.84	(9,735.92)	39,475.92
Adiciones			-
Baja de activos	(5,495.86)	5,497.86	2.00
Depreciación del año		(7,277.32)	(7,277.32)
Otros			-
saldo inicial final diciembre 31 del 2018	43,715.98	(11,515.38)	32,200.60

Las adiciones durante el año 2017, representan el pago por el costo porcentual de la compra de oficinas y adecuaciones efectuadas en edificio que realiza sus operaciones. Estos activos no fueron susceptibles de depreciación hasta que fueron utilizados en el año 2017 y se incorporaron a la actividad productiva de la Compañía.

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2017, la siguiente es la composición de las cuentas por pagar:

..... En dólares

	2018	2017
Proveedores	21,725.68	9,943.47
Retenciones en la fuente	4,148.92	20,047.54
Beneficaciones por pagar	19,184.13	28,008.14
Provisiones Beneficios a empleados	15,984.43	24,142.08
Otras	1,421.84	
TOTAL	62,465.00	82,141.23

Cuentas por pagar a proveedores, no generan tasas de interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

Retenciones en la Fuente por pagar representan las retenciones efectuadas por pagar al Servicio de Rentas Internas

7. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio:

CONCEPTOS	Jubilacion	Desahucio	TOTALES
SALDOS INICIALES 12-31-2016	31,217.01	24,363.29	55,580.30
COSTO DEL EJERCICIO	9,924.00	8,287.00	18,211.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(9,914.00)	(5,069.00)	(14,983.00)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(208.00)		(208.00)
liquidacion de haberes		(11,095.00)	(11,095.00)
SALDOS FINALES 12-31-2017	31,019.01	16,486.29	47,505.30
COSTO DEL EJERCICIO	9,166.00	6,063.00	15,229.00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(11,322.00)	(9,652.00)	(20,974.00)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			-
liquidacion de haberes	(776.27)	6,775.10	5,998.83
SALDOS FINALES 12-31-2018	28,086.74	19,672.39	47,759.13

8. CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una