SILVERSEA S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Matriz: Guayaquil. Cdla. Naval Norte Mz. 4 Solar 10, segundo piso, Of. 1.
(Av. De las Américas y Av. 6 NO). Telf.:
Sucursal: Quito, Av. Eloy Alfaro y Las Frutillas – Telf.:

ÍNDICE

Opinión del Auditor Independiente	2-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Principales Políticas y Estimaciones Contables	8-20
Notas explicativas a los Estados Financieros	21-24

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Directorio de la Compañía
SILVERSEA S.A.
Al 31 de diciembre del 2018

Introducción:

He auditado los Estados Financieros adjuntos de SILVERSEA S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La Administración de SILVERSEA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos necesarios, aplicación de políticas contables apropiadas, realizar estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias, para permitir la preparación y presentación de estos Estados Financieros para que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que se cumpla con requerimientos éticos, pertinentes y planificados, para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen distorsiones importantes.

Una Auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los Estados Financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de SILVERSEA S.A., para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de Auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad y eficacia del Control Interno de SILVERSEA S.A. Una Auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración, son razonables, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los Estados Financieros.

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que este se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía; los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales, sean o no intencionadas, sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener la seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240

Alcance

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión.

Opinión

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SILVERSEA S.A. al 31 de diciembre del 2018 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Este informe se emite exclusivamente para información y uso interno de la Administración de SILVERSEA S.A. y no debe ser utilizado para otro propósito.

Guayaquil, 24 de abril del 2019

Ing. Xiomara Elizabeth Armijos Torres
SC-R.N.A.E - 1094

SILVERSEA S A

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

	NOTAS	DICIEMBRE 31, 2018	DICIEMBRE 31, 2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivos y equivalentes de efectivo		5,338	62
Activos financieros	6	198,373	4,950
Servicios y otros pagos anticipados		0	1,714
Activos por impuestos corrientes		1,260	90
Total de Activos Corrientes		**204,971**	**6,816**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	7	1,097,330	1,326,603
Total Activos no corrientes		**1,097,330**	**1,326,603**
TOTAL DE ACTIVOS		**1,302,301**	**1,333,419**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar		1,442	2,040
Otras Obligaciones corrientes	8	33,332	1,091
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	9	2,062	92,670
Total Pasivos corrientes		**36,836**	**95,800**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	9	1,125,031	1,232,446
Obligaciones por pagar de beneficios de los empleados		612	0
Total pasivos no corrientes		**1,125,643**	**1,232,446**
TOTAL DE PASIVOS		**1,162,478**	**1,328,246**
PATRIMONIO			
Capital Social	10	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones	11	95,000	95,000
Resultados acumulados:	12	-90,627	-42,322
Resultado del ejercicio		134,650	-48,306
TOTAL PATRIMONIO		**139,822**	**5,173**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1,302,301**	**1,333,419**

Amilcar Aristoteles Zavala Aviles
Gerente General

CPA Cristina Paola Chóez Plua
Contadora

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

SILVERSEA S A

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

	NOTAS	DICIEMBRE 31, 2018	DICIEMBRE 31, 2017
INGRESOS:			
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Prestación de servicios		52,200	4,500
Utilidad en ventas de activos		268,447	0
Total Ingresos de actividaes ordinarias		**320,647**	**4,500**
Costo		0	0
Gastos			
Gastos Administrativos	13	156,273	43,275
Gastos Financieros		128	0
Total Gastos Administrativos y financieros		**156,399**	**43,275**
Otros gastos no deducibles		**5,836**	**9,531**
Total Gastos		**162,236**	**52,806**
Utilidad antes de participación e impuestos		**158,412**	**-48,306**
Participación de trabajadores 15%		23,762	**0**
Impuesto a la renta del ejercicio		**0**	**0**
Utilidad neta del ejercicio		**134,650**	**-48,306**

Amilcar Aristoteles Zavala Aviles
Gerente General

CPA Cristina Paola Choez Piu
Contadora

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

SILVERSEA S A

ESTADOS DE SITUACIÒN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

	NOTAS	DICIEMBRE 31, 2018	DICIEMBRE 31, 2017
Capital social			
Saldos al comienzo y al final del año		800	800
Saldos al final del año		**800**	**800**
Aporte para futuras capitalizaciones			
Saldos al comienzo del año		95,000	0
Aporte para futuras capitalizaciones			95,000
Saldos al final del año		**95,000**	**95,000**
Reservas Legal			
Saldos al comienzo del año		0	0
Baja de Reserva Legal		0	0
Saldos al final del año		**0**	**0**
Resultados Acumulados			
Utilidad/Pérdida al comienzo del año		-42,322	500
Utilidad/Pérdida del ejercicio anterior		-48,306	-20,944
Perdida por depreciación de PP/E años anteriores		0	-21,878
Saldos al final del año		**-90,627**	**-42,322**
Total Patrimonio			
Capital social		800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		95,000	95,000
Resultados Acumulados		-90,627	-42,322
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio		134,650	-48,306
Saldos al final del año		**139,822**	**5,173**

Amilcar Aristoteles Zavala Aviles
Gerente General

CPA Cristina Paola Choez Plua
Contadora

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

SILVERSEA S A

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

	DICIEMBRE 31, 2018	DICIEMBRE 31, 2017
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**6,276**	**62**
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:	**-11,550**	**66,488**
Clases de cobros por actividades de operación	**-138,723**	**0**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	51,052	0
Otros cobros por actividades de operación	-189,775	0
Clases de pagos por actividades de operación	**156,964**	**-5,066**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	156,964	0
Pagos por cuentas de los empleados	0	-3,444
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivac	0	-1,621
Otros pagos por actividades de operación		0
Dividendos pagado		0
Impuesto a la ganancia pagados		0
Otras entradas (salidas) de efectivo	-29,790	71,554
Flujo de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de inversión	**16,826**	**-161,426**
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y equipo	217,349	-161,426
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-2,500	0
Compras de activos intangibles	-198,023	0
Flujos de efectivo procedente de (Utilizados en) actividades de financiación	**0**	**95,000**
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	95,000
Intereses recibidos		0
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**5,276**	**62**
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	62	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	**6,338**	**62**
Ganancia (pérdida) antes de 15 % a trabajadores e impuesto a la renta	**158,412**	**-48,306**
Ajuste por partidas distintas al efectivo	**12,226**	**39,322**
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	26,895	39,322
Ajustes por gastos en provisiones	9,092	0
Ajuste por gasto por participación de trabajadores	-23,762	0
Cambios en activos y pasivos	**-182,186**	**75,473**
(incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1,148	-4,950
(incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-189,775	0
(incremento) disminución en anticipo proveedores	-2,500	0
(incremento) disminución en inventarios		
(incremento) disminución en otros activos	226,424	-1,804
(incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	598	2,040
(incremento) disminución en otras cuentas por pagar	-196,022	1,091
(incremento) disminución en beneficios empleados	-4,487	0
(incremento) disminución en anticipo clientes		
(incremento) disminución en otros pasivos	7,723	79,096
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**-11,550**	**66,488**

Amilcar Aristoteles Zavala Aviles
Gerente General

CPA Cristina Paola Chaez Plua
Contadora

"Las Notas Financieras que se acompañan, son parte integrante de los Estados Financieros"

PRINCIPALES POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA COMPAÑÍA.

1.1. Actividades

SILVERSEA S.A., fue constituido el 27 de marzo del año 2013 en la ciudad de Guayaquil, mediante Escritura Pública otorgada en la Notaria Trigésima del Cantón Guayaquil; y en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. SC.IJ.DJC.G.13.0001837 de marzo 27 del año 2013, fue inscrita en las fojas 36.801ª 36.822 en el Registro Mercantil de Guayaquil # 5.966, el 27 de marzo del 2013.

La compañía tiene como objeto social "Servicios de Asesoramiento Integral, Asistencia Técnica, Análisis, Estudios y todas las actividades relacionadas con las áreas de contabilidad, auditoria interna y externa.

1.2.- Capital Social

El Capital Suscrito actual de la compañía es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US$ 800.00) a razón de $ 1.00 dólar americano por cada una de las acciones.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1. Base de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de SILVERSEA S. A. al 31 de diciembre del 2018, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones 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.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de SILVERSEA S. A. al 31 de diciembre del 2018, los resultados de las operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.2. Base de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido elaborados para suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y del flujo de efectivo de la compañía SILVERSEA S. A.

El conjunto completo de los estados financieros debe ser presentado en forma periódica a la Administración para su debida aprobación, comprendiendo lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas explicativas, detallando las políticas contables más significativas

Para la presentación de los estados financieros antes indicados, hemos considerado lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera: clasificado como corriente y no corriente
- Estado de Resultado Integral: bajo el método de la naturaleza de los gastos
- Estado de Flujo de Efectivo: bajo el método directo

Los estados financieros suministran información acerca de los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujo de efectivo.

Es importante mencionar que los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Reconocimiento de Activos

Un activo es reconocido como tal en el Estado de Situación Financiera, siempre que cumpla las siguientes condiciones:

- Que probablemente se obtenga del mismo, beneficios económicos futuros para la entidad
- Que el activo tenga un valor o costo que pueda medirse con confiabilidad
- No se lo reconocerá como activo, cuando se considere improbable que, del desembolso correspondiente, se vaya a obtener beneficios económicos futuros. En ese caso se lo reconoce como un gasto.

Reconocimiento de Pasivos

En este caso, se reconoce un pasivo cuando cumple las siguientes condiciones:

- Se tenga una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un evento, negocio o transacción.
- Es probable que requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- Se pueda realizar una estimación contable del monto de la obligación

Reconocimiento de Ingresos

Se reconoce como ingreso en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Cuando surge un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos derivado de la venta de un bien o servicio
- Cuando ha surgido un decremento en los pasivos como resultante de la renuncia al derecho de cobro, de parte del acreedor
- Cuando el importe del ingreso puede medirse con confiabilidad

Reconocimiento de gastos

Se reconoce como gasto en el Estado de Resultado Integral, siempre y cuando cumpla las siguientes condiciones:

- Ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos
- Cuando el importe del gasto puede medirse con confiabilidad
- Los gastos se reconocen sobre la base de asociación directa entre los costos incurridos y la obtención especifica de ingresos. Principio asociación causa efecto.

Los estados financieros y sus elementos junto con las notas explicativas, deben ayudar a los interesados a evaluar el desempeño y gestión realizada por la Administración, así como, proveer información de la liquidez y solvencia de la compañía **SILVERSEA S. A.** para el cumplimiento de sus compromisos financieros.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, considerando también los sobregiros bancarios.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y
- Activos financieros disponibles para la venta

Los pasivos financieros de clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y
- Otros pasivos financieros

La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos o contratan los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y Cuentas por Cobrar.

Representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a clientes, a relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses, contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas, a proveedores y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses, contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar del pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo. En especifico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

1) **Cuentas por cobrar a clientes**: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes; de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan hasta en 30 días; menos la provisión por deterioro.

2) **Compañías relacionadas**: estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos de dinero y pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos, se clasifican como activos corrientes; de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

3) **Otras cuentas por cobrar:** estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos, se clasifican como activos corrientes; de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En especifico, representan las inversiones financieras de corto plazo.

c) **Pasivos financieros:** posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado, aplicando el método de interés efectivo. En especifico, se presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

1) **Proveedores**:
Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses.

2) **Compañías relacionadas**:

Estas cuentas corresponden a los saldos por cancelar principalmente por préstamos pendientes de pago, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

3) **Otras cuentas por pagar**:

Corresponden a saldos por pagar por préstamos de terceros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. 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.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato, se han liquidado.

2.5. Activo fijo

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable, que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La vida útil estimada del activo fijo es:

Ítem	Vida Útil Anual
Edificios	10
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo: se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

2.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activo fijo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor, entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños, en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la compañía registrará una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.7. Impuesto a la renta corriente y diferida

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25 % de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15 % si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona 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. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activo y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.8. Beneficios a los empleados

Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

1) **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2) **Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldo y fondo de reserva):** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales de largo plazo: Jubilación Patronal y Bonificación para desahucio.
Con la nueva normativa legal aprobada en el 2015, el valor del desahucio debe ser considerado como parte de los beneficios del trabajador al momento del pago de los haberes de su liquidación (Acta de Finiquito), el empleador debe pagar el desahucio bajo cualquier circunstancia que el empleado se retire de laborar, es decir ya sea por renuncia voluntaria o por despido.

Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes

laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral (por renuncia o despido), el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Es unitario porque se calcula persona por persona y proyectado porque es el valor de la obligación future, definición actuarial. La reserva matemática se capitaliza a través del valor actual medio individual de la pensión patronal, más la capitalización a una tasa mínima equivalente a la tasa de conmutación actuarial 4% anual, conforme dispone la ley, publicado en el Registro Oficial #650 del 28 de agosto del 2002.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Es importante indicar que en abril 13 del 2016 se publicó en el Registro Oficial No. 732-S, el Acuerdo del Ministerio de Trabajo (MDT-2016-0099) referente a las normas que regulan el cálculo de la jubilación patronal.

Mediante este acuerdo ministerial por el cual se instrumentan las normas que regulan el cálculo de la jubilación patronal contemplada en el artículo 216 del Código del Trabajo. El valor mensual por concepto de jubilación patronal se calculará de la siguiente forma.

Los valores que por concepto de fondo de reserva le corresponden al trabajador se sumarán el valor equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida de los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio. A esta sumatoria, se restarán los valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva y se procederá a dividir por el coeficiente de edad determinado en el artículo 218 del Código de Trabajo. Finalmente, este resultado se dividirá para doce para establecer el valor de la pensión mensual.

2.9. Provisiones corrientes

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de las obligaciones.
El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.10. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizado o utilizada para absorber pérdidas.

2.11. Otras reservas (Facultativa y Estatutaria) y distribución de dividendos

El saldo acreedor de estas reservas proviene de las utilidades acumuladas que vienen desde el período 2010 y tienen el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores; por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados Acumulados para incrementar esta reserva.

2.12. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo deudor, éste sólo podrá ser absorbido por las reservas que tiene a su disposición la compañía.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios, tales como pensiones mensuales netas, pensiones mensuales prorrateadas, matrículas anuales y servicios educativos complementarios periódicos, debidamente autorizados por la Junta Reguladora de Pensiones y Matrículas, en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con confiabilidad y cuando la compañía hace entrega de sus servicios al cliente.

2.14. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.15. 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 la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.
Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

1) Los estados financieros de la compañía han sido elaborados bajo las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), cumpliendo así con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.
2) **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año.
3) **Activo fijo:** La determinación de la vida útil de cada activo, se evalúa al cierre de cada año.

4) **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y bonificación para desahucio, se determinan en base a los estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
5) **Impuesto a la renta diferido:** La compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos (principalmente por efecto de la adopción de las NIIF), se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO.

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

4-1-1. Riesgo de Mercado

4.1.1.1. Riesgo de tasa de interés

La compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros, por lo cual, la compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

4.1.1.2. Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por su característica de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado.

4.2. Riesgo de Crédito

Sucede cuando la contraparte en una transacción, no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía considera que no está expuesta a un riesgo significativo de crédito por sus actividades operativas, principalmente en cuentas por cobrar a clientes, es decir a los representantes de los estudiantes.

El riego de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguno en particular.

4.3. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma, de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para mejorar el nivel de rentabilidad.

Consistente con la actividad que la compañía opera, monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. EL ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales, a compañías y partes relacionadas y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Categorías de instrumentos financieros

El efectivo y equivalente de efectivo, deudores comerciales, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se consideran que las mismas se encuentran a valor razonable.

Detalle	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalente de efectivo	5,338	62
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar Relacionadas	188,575	4,950
Total de activos financieros	**193,913**	**5,012**
Pasivos Financieros medidos al costo		
Cuentas por pagar Proveedores	33,332	1,091
Cuentas por pagar relacionadas	2,062	92,670
Total pasivos financieros	**35,393**	**93,760**

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. ACTIVOS FINANCIEROS.

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2018, las cuentas de los *"Activos financieros"* estaban conformadas de la siguiente forma

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas y documentos por cobrar relacion.			
Cuentas por cobrar clientes		6,098	0
Anticipo a proveedores		2,500	0
Otras cuentas por cobrar		1,200	
		9,798	**0**
Cuentas y documentos por cobrar relacionada			
Aves del Ecuador S. A.		87,434	4,950
Lacamaronisa S. A.		54,520	0
Zavala Amilcar		42,341	0
Zavala Aviles Ana		4,280	0
		188,575	**4,950**
Total Cuentas y Documentos por cobrar		**198,373**	**4,950**

Los activos financieros están conformados únicamente por la cuenta por cobrar clientes relacionada, la cual es la relacionada Aves del Ecuador S. a. AVEDECSA, lo cual será recuperado en el siguiente periodo

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Las cuentas *"Propiedades, planta y equipos"* al término del periodo contable culminado el 31 de diciembre del 2018 quedaron de siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Terrenos		650,000	813,020
Edificios		518,256	518,256
Mejoras en edificios		16,071	0
Vehiculos		9,600	80,000
Total Depreciables		**1,193,927**	**1,411,276**
(-) Depreciación acumulada		96,598	84,673
Total Proveedores		**1,097,330**	**1,326,603**

Para el cálculo de la *"Depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipos"* se consideró el valor residual de cada uno y se la deprecio del presente ejercicio la realizaron de acuerdo a lo dispone el Servicio de Rentas Internas. La NIC 16 establece que para el cálculo de las depreciaciones de los activos fijos se debe considerar: el valor residual y depreciar para la vida útil.

8. OBLIGACIONES CORRIENTES. –

Al finalizar el ejercicio contable al 31 de diciembre del 2018, las cuentas *"Otras Obligaciones corrientes"* estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Con la Administración Tributaria		5,145	540
Impuesto a la renta por pagar del ejercico		0	0
Con el IESS		985	173
Por Beneficio de Ley a Empleados		3,441	378
Participación de trabajadores 15 %		23,762	0
Total		**33,332**	**1,091**

8.1. IMPUESTOS.

Conciliación del resultado contable-tributario

La reconciliación tributaria entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	158,412	-70,437
(-) Participación trabajadores	23,762	0
	134,650	-70,437
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objet	268,447	
(+) Gastos no deducibles locales	25,836	31,409
(+) Participación trabajadores atribuible a in	40,267	
Perdida sujeta a amortización	-67,694	-39,028
Impuesto causado	0	0
(-) Retenciones en la fuente que le realizaro	1,044	90
(-) Retenciones en la fuente que le realizaro	90	0
Saldo a favor del contribuyente	**1,134**	**90**

9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Al cierre del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2018 la cuenta *"Cuentas y documentos por pagar"*, quedo de la forma siguiente:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Aves del Ecuador S. A. AVECDECSA		0	3,306
Granja - Amilcar Zavala		0	89,185
Zavala Aviles Amilcar Aristoteles		1,125,031	1,232,446
Zurita Toledo Cecilia Maria de Fatima		2,062	178
Total	**1**	**1,127,092**	**1,325,115**

Las *"Cuentas por pagar diversas relacionadas"*, no se encuentran documentadas y no generan pago de intereses para Silversea S. A.

10. CAPITAL SOCIAL.

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal $1 cada una, Integramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	Numero de acciones	%
Gonzalez Lopez Carlos Alberto	Ecuatoriana	1	0,13%
Zavala Aviles Amilcar Aristoteles	Ecuatoriana	799	99,88%
		800	**100,00%**

11. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Los accionistas de la compañía de Aves del Ecuador S. A. ADEVECSA, tienen la decisión de realizar un aporte para realizar un aumento de capital en la empresa por $ 95.000.00,

12. GANANCIAS O PERDIDAS ACUMULADAS

Al finalizar el año fiscal el 31 de diciembre del 2018, las cuentas *"Ganancias o Pérdidas Acumuladas"* estaban conformadas de la siguiente forma:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidades del ejercicio 2015		500	500
Perdidas del ejercicio 2016		-20,944	-20,944
Perdidas del ejercicio 2017		-48,306	0
Baja por depreciación de PP/E años anteriores		-21,878	-21,878
Total		**-90,627**	**-42,322**

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Las cuentas *"Gastos Administrativos"* al finalizar del periodo terminado el 31 de diciembre del 2018, estaban conformadas de la siguiente manera:

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos y salarios y demás remuneraciones		27,795	2,600
Aporte seguridad social		3,377	316
Beneficios sociales e indemnizaciones		29,661	2,644
Honorarios profesionales		1,125	0
Mantenimiento y reparaciones		5,805	0
Arrendamiento operativo		3,722	4,013
Seguros y reaseguros		346	1,621
Notarias y resgitrador de la propiedad o mercar		183	0
Impuestos y contribuciones		9,753	1,719
IVA no compensado		5,947	0
Gasto de gestión		241	0
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		2,280	0
Depreciaciones		26,270	30,322
Otros gastos		63,530	40
Total gastos Administrativos		**180,035**	**43,275**

14. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (24 de abril del 2019), la Administración menciona que no se han presentado o no ha llegado a nuestro conocimiento acerca de eventos que tengan que ser revelados en este informe.

Amilcar Aristóteles Zavala Avilés
Gerente General

CPA Cristina Paola Chóez Plua
Contadora