

SAFARIPLAYAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
2018 - 2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

SAFARIPLAYAS S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida en el cantón El Guabo Cabecera Cantonal del mismo nombre, el 02 de diciembre del 2014, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón El Guabo el 15 de diciembre del 2014 con número de repertorio 2014-2654.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad pesquera y camaronera en todas sus fases como captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas, en los mercados internos y externos. Domiciliada en el cantón el Guabo, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Gran Colombia intersección 9 de mayo, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su infraestructura camaronera se encuentran situada en el sector Pocitos parroquia Morro, cantón Playas (General Villamil), provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791775655001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Mediante Acuerdo Ministerial No. 198 la Subsecretaria de Acuacultura autoriza a la compañía **SAFARIPLAYAS S.A.**, el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 475.94 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en el sector Pocitos parroquia Morro, cantón Playas (General Villamil), provincia del Guayas.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos y pasivos financieros

Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos - cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Documentos -cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 60 días.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus 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 a cobrar

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.

Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.

Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

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

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

Preparación de la piscina

Después de la cosecha se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Proceso de producción y cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de tres a cuatro veces al año.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.

Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.

Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.

Muros, y

Estaciones de bombeos

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento como activo, medirá sus terrenos, edificios, maquinaria y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

El resto de sus elementos de propiedades y equipo en su medición posterior se medirán a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Edificios e Instalaciones	-	20	5%	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Embarcaciones	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	10%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$ 1.500	10	10%	5%
Vehículos	Más de US\$ 1.000	5	20%	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Impuestos 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 activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Arrendamientos

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento

Medición inicial

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento

Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, sí el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del pasivo en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de servicios comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de SAFARIPLAYAS S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

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.

Uso de estimaciones y supuestos 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 basados 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:

Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía SAFARIPLAYAS S.A. para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "WinFenix Gestión Empresarial", versión 7, propio de la compañía, requiere los servicios del proveedor Onlysoft S.A. para su mantenimiento.

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF COMPLETAS:

La compañía cierra sus estados financieros a diciembre del 2017 con activos totales por un valor de US\$ 2.977.044, ventas totales por un valor de US\$ 1.679.226 y 43 empleados promedio año, de acuerdo a lo establecido en la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, SAFARIPLAYAS S.A. elabora sus estados financieros bajo NIIF para PYMES; y, con fecha 10 de abril del 2018 la Junta General de Accionistas resolvió adoptar de forma anticipada las NIIF Completas como base de presentación para la elaboración de los estados financieros a partir del 01 de enero del 2018.

La referida resolución contempla que las compañías calificadas para aplicar la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para PYMES), podrán adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas, para la preparación y presentación de sus estados financieros

Conciliación del Patrimonio Neto al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2018

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al inicio y al final del período de adopción:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 01 de enero del 2018</u>
PATRIMONIO DE ACUERDO A NIIF INFORMADO PREVIAMENTE	345.259	241.727
AJUSTE POR LA CONVERSIÓN A NIIF COMPLETAS	-	-
Reavalúo como costo atribuido en la medición posterior de terrenos	4.313.659	-
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	<u>4.658.918</u>	<u>241.727</u>

Explicación de los ajustes y reclasificaciones realizados por conversión a NIIF Completas.

AJUSTES

a) Revalorización como medición posterior en Terrenos y Edificios

Normalmente, el valor razonable de los terrenos se determinará a partir de la evidencia basada en el mercado mediante una tasación, realizada habitualmente por tasadores cualificados profesionalmente. El valor razonable de terrenos será habitualmente su valor de mercado, determinado mediante una tasación.

En la medición posterior el valor de los terrenos fue determinado por un reavalúo que representa el costo atribuido realizado por el Sr. Jonathan Herrera Peña perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros quien estableció el valor razonable de los terrenos al final del período que se informa.

Para el 31 de diciembre del 2018 se reconoce una revalorización de terreno y edificios por un valor de US\$ 4.313.659 respectivamente lo que se refleja en un aumento en las cuentas patrimoniales.

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 29 de diciembre del 2018, se aprobó el reconocimiento de la revalorización de terrenos por un valor de US\$ 4.313.659 mismo que fue determinado por el perito valuador, Sr. Jonathan Herrera Peña calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de los terrenos y edificios al final del período que se informa, reavalúo que representa el costo atribuido de los terrenos.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.861	2.613
Bancos		
Pichincha C.A.	11.971	132.097
Produbanco S.A.	<u>50.376</u>	<u>133.874</u>
	<u>64.208</u>	<u>268.584</u>

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar relacionados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	75.549	102.296
Otras cuentas por cobrar	<u>9.333</u>	<u>4.350</u>
	<u>84.882</u>	<u>106.646</u>

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 98.075 y US\$ 21.012 respectivamente.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	<u>98.075</u>	<u>21.012</u>
	<u>98.075</u>	<u>21.012</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 747.091 y US\$ 660.025 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

Piscina	Has.	Fecha de siembra	Densidad por has.	Gramos al 31/12/18	% Sobrevivencia	Lbs. Promedio al 31/12/18	Precio promedio lbs. 31/12/18	Total costos 2018	Valor razonable	UTILIDAD
Piscina 22	10,6	10/12/2018	144.149	-		-		6.825	6.825	-
Piscina 23	8,2	18/6/2018	144.149	28	50	21.869,99	2,64	53.858	57.657	3.799
Piscina 24	8	2/8/2018	126.563	25	50	27.877,20	2,64	44.544	73.494	28.950
Piscina 25	5	16/8/2018	132.600	20	55	16.063,88	2,18	17.997	35.048	17.052
Piscina 26	3,2	29/8/2018	130.000	18	60	5.937,62	1,86	12.372	11.065	(1.306)
Piscina 27	3,1	19/7/2018	130.000	28	50	7.456,39	2,64	19.918	19.658	(260)
Piscina 28	3,7	12/8/2018	130.000	21	55	7.342,14	2,18	21.845	16.019	(5.826)
Piscina 29	4,5	23/6/2018	130.000	28	50	10.823,79	2,64	28.320	28.535	216
Piscina 30	11,58	29/7/2018	94.991	22	55	29.317,18	2,18	57.261	63.965	6.703
Piscina 31	6,4	11/9/2018	140.625	16	65	12.370,04	1,64	24.355	20.242	(4.113)
Piscina 32	10,1	27/6/2018	138.614	28	50	25.903,08	2,64	64.176	68.290	4.114
Piscina 33	8,2	1/9/2018	121.951	17	60	13.480,18	1,86	37.521	25.122	(12.399)
Piscina 34	7,5	1/8/2018	133.333	22	65	18.898,68	1,64	18.128	30.925	12.798
Piscina 35	10,6	31/8/2018	113.208	18	65	18.555,07	1,86	37.415	34.580	(2.835)
Piscina 36	22,5	30/8/2018	106.667	18	65	37.110,13	1,86	78.479	69.160	(9.319)
Piscina 37	8,8	20/12/2018	-	0		-		1.568	-	(1.569)
Piscina 38	5,8	27/10/2018	120.690	0		-		7.276	-	(7.276)
Piscina 40	4	11/8/2018	130.000	21	55	7.937,44	2,18	15.549	17.318	1.769
Piscina 41	3,3	13/8/2018	163.879	21	55	8.254,94	2,18	19.185	18.011	(1.174)
Piscina 42	4,78	19/6/2018	104.603	28	50	9.251,10	2,64	29.865	24.389	(5.476)
Piscina 43	4,16	14/8/2018	130.000	21	55	8.254,94	2,18	12.395	18.011	5.615
Piscina 44	8,86	11/8/2018	119.187	21	55	16.119,12	2,18	34.290	35.169	879
Piscina 45	6,63	29/8/2018	130.000	18	60	12.302,01	1,64	20.056	20.131	74
Piscina 39	10,2	12/8/2018	165.294	20	55	24.510,13	2,18	43.780	53.477	9.697
TOTAL								706.978	747.091	40.113

El Ajuste del Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas, US\$ 747.091, menos los costos en el punto de venta por US\$ 706.978.

Piscina	Has.	Fecha de siembra	Densidad por has.	Gramos al 31/12/17	% Supervivencia	Lbs. Promedio al 31/12/17	Precio promedio lbs. 31/12/17	Total de Costos 2017	Valor razonable	Ajuste de Valor razonable
Piscina 22	10,6	12/9/2017	141.509	14,40	90	25.692	1,95	44.610	50.099	5.489
Piscina 23	8,2	14/9/2017	85.366	14,50	90	12.073	1,95	20.029	23.542	3.513
Piscina 24	8	12/9/2017	84.000	17,40	70	18.029	2,36	30.377	42.547	12.170
Piscina 25	5	17/8/2017	100.000	22,50	70	17.346	2,64	47.355	45.793	(1.562)
Piscina 26	3,2	11/6/2017	109.375	20,10	70	6.508	2,64	16.233	17.182	949
Piscina 27	3,1	12/8/2017	94.839	14,20	90	4.966	1,95	16.703	9.683	(7.020)
Piscina 28	3,7	13/8/2017	108.108	14,40	90	6.851	1,95	16.519	13.360	(3.159)
Piscina 29	4,5	8/10/2017	100.000	16,70	70	6.952	2,15	14.234	14.947	713
Piscina 30	11,58	31/5/2017	94.991	21,40	70	36.295	2,64	65.553	95.819	30.266
Piscina 31	6,4	11/8/2017	109.375	16,70	70	10.815	2,15	30.367	23.251	(7.116)
Piscina 32	10,1	27/6/2017	89.109	16,70	70	13.904	2,15	38.707	29.894	(8.813)
Piscina 33	8,2	22/9/2017	100.000	13,20	90	12.874	1,95	24.464	25.105	641
Piscina 36	22,5	12/5/2017	97.778	26,50	70	53.934	3,10	148.357	167.195	18.838
Piscina 37	8,8	28/7/2017	-	-	-	0	-	14.647	14.647	-
Piscina 38	5,8	28/11/2017	-	-	-	0	-	1.866	1.866	-
Piscina 39	10,2	21/11/2017	-	-	-	0	-	4.451	4.451	-
Piscina 40	4	29/11/2017	-	-	-	0	-	1.461	1.461	-
Piscina 41	3,3	22/8/2017	89.091	13,00	90	4.546	1,95	16.025	8.865	(7.160)
Piscina 42	4,78	14/9/2017	70.293	15,80	70	4.911	2,15	16.723	10.559	(6.164)
Piscina 43	4,16	12/6/2017	96.154	21,60	70	7.993	2,64	28.191	21.101	(7.090)
Piscina 44	8,86	9/9/2017	76.185	15,10	70	9.429	2,15	30.107	20.273	(9.834)
Piscina 45	6,63	8/9/2017	88.235	15,80	70	8.551	2,15	26.509	18.384	(8.125)
TOTAL								653.489	660.025	6.536

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de supervivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

La compañía generó US\$ 40.113 de activos biológicos en el año 2018, y durante ese período reversó US\$ 6.536 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 33.577 de ingresos por medición de activos biológicos.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Anticipo a proveedores	9.271	33.548
	<u>9.271</u>	<u>33.548</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

<u>2018</u>	<u>% de</u>	<u>Movimientos del año</u>		<u>Salvos al</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Reavalúo</u>	
	<u>Depreciación</u>	<u>01/01/2018</u>		<u>31/12/2018</u>
Terreno		1.400.000	-	5.713.659
Construcciones y Edificaciones	5%	456.921	175.367	632.288
Muebles y Enseres	10%	12.296	46.147	58.443
Maquinaria y Equipo	10%	2.383	499.965	502.348
Embarcaciones	10%	22.850	8.051	30.901
Equipo de computación	33.33%	1.666	-	1.666
Vehículo	20%	2.400	-	2.400
Subtotal		1.898.516	729.530	6.941.705
Depreciación acumulada		(11.286)	(47.354)	(58.640)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		1.887.230	682.176	6.883.065

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinarias y equipos, construcciones en curso y muebles y enseres que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 499,965, US\$ 175.367 y US\$ 46.147 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

En el año 2018 la compañía cambia su base de presentación de NIIF para PYMES y aplica por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) por lo que en su medición posterior registra sus terrenos al costo tomando un reavalúo como sustituto del costo (costo atribuido), mismo que fue determinado por un perito valuador, Sr. Jonathan Herrera Peña calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de los terrenos al final del período que se informa mediante un reavalúo, por un valor de US\$ 4.313.659

En referencia al informe de reavalúo practicado por el perito en diciembre del 2018, las estimaciones de la vida útil restante, así como los valores residuales, serán aplicados en las depreciaciones del siguiente período.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	484.328	379.546
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	2.697.757	2.324.453
Sueldos por pagar	2.488	1.029
	3.184.573	2.705.028

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	18.630	18.158
Beneficios de ley a empleados	8.052	5.869
Con el IESS	3.285	1.661
Con la Administración Tributaria	2.489	1.870
Impuesto a la renta por pagar del año	617	1.408
	<u>33.073</u>	<u>28.966</u>

PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones al	Acciones al	Valor nominal	Participación en	
		inicio del período	final del período		US\$	%
Samaniego Lituma Ángel	Ecuatoriano	416	800	1	800	100%
Samaniego Farías Ángel Eliseo	Ecuatoriano	192	-	1	-	-
Oyola Gaona Luis Alfredo	Ecuatoriano	192	-	1	-	-
		<u>800</u>	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Mediante Carta de Cesión de Acciones del 29 de diciembre del 2017 y 15 de febrero del 2018 el Sr. Luis Alfredo Oyola Gaona y Sr. Ángel Eliseo Samaniego Farías transfirieron 192 acciones cada uno, al Sr. Ángel Eliseo Samaniego Lituma (338) acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada acción

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

Resultados Acumulados por Adopción de las NIIF

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, un detalle de Resultados acumulados por adopción de NIIF Completas es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	-
Reavalúo de terreno	4.313.659	-
Pasivo impuesto diferido por reavalúo	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2018	<u>4.313.659</u>	-

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 29 de diciembre del 2018, se aprobó e l reconocimiento de la revalorización de instalaciones por un valor de US\$ 4.313.659 mismo que fue determinado por el perito valuador, Sr. Jonathan Herrera Peña calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, quien estableció el valor razonable de las instalaciones al final del período que se informa mediante el modelo de reavalúo.

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	2.139.252	1.679.226
	<u>2.139.252</u>	<u>1.679.226</u>

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	1.167.257	1.117.392
Inventario Inicial Producto en proceso	653.488	301.981
Inventario Final Producto en proceso	(706.978)	(653.488)
Mano de obra directa	277.721	111.980
Mantenimiento y Reparaciones	79.487	209.278
Combustibles y Lubricantes	260.453	171.170
Asesoría y Honorarios Profesionales	6.253	116.504
Transporte	73.259	23.889
Alimentación	69.636	63.824
Costo por Energía	8.493	7.473
Materiales De Limpieza (camaronera)	1.680	595
Otros Costos Indirectos	26.291	19.058
	<u>1.917.040</u>	<u>1.489.656</u>

GASTOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, como se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	12.818	17.893
Aportes a la Seguridad Social	2.174	2.724
Beneficios Sociales e indemnizaciones	2.204	2.614
Honorarios Profesionales	16.845	12.475
Impuestos y Contribuciones y otros	5.254	9.543
Gastos de depreciaciones	47.353	10.948
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	5.958	7.370
Seguros Y Reaseguros	1.869	-
Otros	2.636	3.547
	<u>97.111</u>	<u>67.114</u>

IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	157.779	126.347
15% Participación trabajadores por pagar	(18.630)	(18.158)
Gastos no deducibles	2.076	2.505
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(40.113)	(6.536)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	6.536	1.245
Base Imponible	107.648	105.403
25% - 22% de Impuesto a la renta Causado	26.912	23.189
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(21.695)	(12.234)
Saldo del anticipo	16.792	7.245
Retenciones en la fuente	(21.392)	(16.792)
Impuesto a la renta por pagar	<u>617</u>	<u>1.408</u>

Sra. Marcela González Eréis
Gerente General

Lcda. Fabiola Quinde Serrano
Contadora