

SAFARIPLAYAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. 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 (**Nota 19**).

La mayoría de las ventas de camarón en un 41%, 23% y 21% las realiza a las compañías Worlwide Investments and Representations, Winrep S.A., Cofimar S.A., Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A., respectivamente.

2. 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

2.1. 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.

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias

16	Propiedades, Planta y Equipo
17	Arrendamientos
18	Ingreso de actividades ordinarias
23	Costos por préstamos
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
41	Agricultura

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros (versiones previas)
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos

2.2. 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.

2.3. 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.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 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.

2.4.2 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:

Cuentas por pagar locales no relacionadas 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.

2.4.3 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.

2.4.4 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

2.4.5 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 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.

2.6 Partes Relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.8 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.

2. 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.

2.9 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.

2.10 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%	0%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	10%	0%
Embarcaciones	Más de US\$ 250	20	5%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$ 1.500	10	10%	0%
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.

2.11 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.

2.12 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

2.13 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 tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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.

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes
- 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.

2.20 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. Sin embargo, en el presente periodo la compañía se encuentra en una fase de transición para un cambio de sistema contable llamado “ShrimpSoft”.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Caja	4.141	1.861
Bancos	a)	
Pichincha C.A.	31.008	11.971
Produbanco S.A.	80.173	50.376
	<u>115.322</u>	<u>64.208</u>

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

4. 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 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 171.381	75.549
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	10.000	-
Otras cuentas por cobrar	b) 14.898	9.333
	<u>196.279</u>	<u>84.882</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2019, los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. por US\$ 79.956, Cofimar S.A. por US\$ 57.162 y Worlwide Investments and Representations, WINREP por US\$ 34.263.

La política de crédito de la Compañía es de 15 días, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

- b) Corresponde principalmente a valores por cobrar a terceros que no generan intereses, anticipos y préstamos entregados al personal administrativo y de producción,

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	99.208	98.075
	<u>99.208</u>	<u>98.075</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018, ascendieron a US\$ 3.126.818 y US\$ 1.917.040 respectivamente.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 338.059 y US\$ 747.091 respectivamente.

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 gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de sobrevivencia 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\$ 21.834 de activos biológicos en el año 2019, y durante ese período reversó US\$ 40.113 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 18.279 de ingresos por medición de activos biológicos.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, servicios y otros pagos anticipados fue como sigue:

		2019 US\$ dólares	2018
Anticipo a proveedores	a)	8.255	9.271
Anticipo a servicios	b)	25.018	-
		33.273	9.271

a) Corresponde principalmente a anticipos entregados al Sr. Merino Plaza Ronal Hernán y Rodríguez Peñafiel Anthony Felipe por el valor de US\$ 4.400 y US\$ 3.305 respectivamente, por asesoramiento y actividades diversas relacionadas con la actividad de la compañía.

b) Corresponde principalmente a los anticipos entregados para el giro de la actividad ordinaria del negocio.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

		2019 Movimientos	
	% Deprec.	Saldos al 01/01/2019	Saldos al 31/12/2019
Terreno		5.713.659	5.713.659
Construcciones y Edificaciones	5%	632.288	632.288
Muebles y Enseres	10%	58.443	66.841
Maquinaria y Equipo	10%	502.348	527.689
Embarcaciones	5%	30.901	36.101
Equipo de computación	33,33%	1.666	2.786
Vehículo	20%	2.400	5.780
Subtotal		6.941.705	6.985.144
Depreciación acumulada		(58.640)	(151.424)
Deterioro acumulado		-	-
Total		6.883.065	6.833.720

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinarias y equipos, muebles y enseres; y, embarcaciones, mismas que ascienden a US\$ 25.341, US\$ 8.398 y US\$ 5.200 respectivamente. La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, excepto por terrenos, edificios, maquinaria y equipos los cuales se registran al modelo del revalúo 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 según con lo definido en la NIC 16, párrafo 31..

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:

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.

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

		2019	2018
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	456.941	484.329
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas		2.117.258	2.697.757
Sueldos por pagar		7.379	2.487
		2.581.578	3.184.573

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores: Gisis S.A. y Sercompetrol S.A., por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y por adquisición de maquinarias, con plazo de hasta 60 días y no genera intereses.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		2019	2018
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	64.572	18.630
Beneficios de ley a empleados	b)	11.857	8.052
Impuesto a la renta por pagar del año	c)	24.008	617
Con la Administración Tributaria	d)	4.567	2.489
Con el IESS		4.221	3.285
		109.225	33.073

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2019 un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

		2019	2018
		US\$ dólares	
Indemnización por desahucio	a)	2.021	-
Jubilación patronal	b)	2.235	-
		4.256	-

12. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	Participación en %
Samaniego Lituma Ángel Eliseo	Ecuatoriano	800	1	800	100%
		800		800	100%

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

Aportes Futura Capitalización

Safariplayas S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018, presenta US\$ 80.000 de aportes para futuras capitalizaciones, mismas que provienen del año 2015.

13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	3.718.115	2.139.252
	<u>3.718.115</u>	<u>2.139.252</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción de 1.623.228 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,29, mientras que al 31 de diciembre del 2018 esta producción fue de 1.029.300 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,08, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 593.928 libras debido a una mejora técnica de producción presentó un incremento de 6 punto porcentual frente al periodo anterior.

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	1.274.534	1.167.257
Inventario Inicial Producto en proceso	706.978	653.488
Inventario Final Producto en proceso	(316.225)	(706.978)
Costo de Venta	206.235	-
Mano de obra directa	331.900	277.720
Mantenimiento y Reparaciones	250.064	79.487
Combustibles y Lubricantes	365.818	260.453
Asesoría y Honorarios Profesionales	123.620	6.253
Transporte	72.716	73.259
Alimentación	65.949	69.635
Costo por energía	6.755	8.493
Materiales de Limpieza (camaronera)	1.320	1.680
Otros Costos Indirectos	37.154	26.293
	<u>3.126.818</u>	<u>1.917.040</u>

GASTOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza, como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	11.950	12.818
Aportes a la Seguridad Social	1.502	2.174
Beneficios Sociales e indemnizaciones	1.769	2.204
Honorarios Profesionales	16.868	16.845
Impuestos y Contribuciones y otros	14.106	5.254
Gastos de depreciaciones	92.784	47.353
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	12.251	5.959
Seguros Y Reaseguros	267	1.869
Otros	7.910	2.635
	<u>159.407</u>	<u>97.111</u>

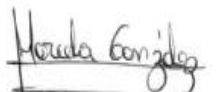
14. IMPUESTO A LA RENTA

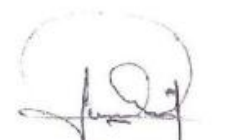
El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	412.204	157.779
15% Participación trabajadores por pagar	(64.572)	(18.630)
Gastos no deducibles	4.323	2.076
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(21.834)	(40.113)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	40.113	6.536
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	1.385	-
Base Imponible	371.619	107.648
25% de Impuesto a la renta Causado	92.905	26.912
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(31.716)	(21.695)
Saldo del anticipo	-	16.792
Retenciones en la fuente	(37.181)	(21.392)
Impuesto a la renta por pagar	24.008	617

Tarifa de Impuesto a la Renta

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% sobre de las utilidades grabables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.


GERENTE


CONTADORA