

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

CAMARONERA FARVIR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 09 de diciembre del 1997, en la provincia del Oro cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 16 de enero de 1998.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad de explotación y producción en cautiverios de camarones, mediante la compra de larvas sean estas silvestres o de laboratorio o mediante el establecimiento de laboratorios de artemia salina, principalmente el desove de hembras grávidas capturadas o por maduración de los adultos en los criaderos especiales. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicado en la calle Luis Ángel León y Alejandro Castro, ciudadela La Riviera no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La compañía para poder operar firmó el Acuerdo Interministerial No.406 del 30 de diciembre del 2016 de una extensión de 52.89 hectáreas de zona de playa y bahía por le plazo de 20 años destinados a la cría, cultivo y comercialización de camarón blanco ubicados en el sitio Cruce de Pongal, parroquia Jambell cantón Santa Rosa, provincia el Oro. (Ver Nota 18).

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0790100476001 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 del Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 73% y 16% las realiza a las compañías Cofimar S.A. y Comercializadora de Productos del Mar Monge 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

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

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

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018:

Sección	Nombre de la Sección
2	Conceptos y principios Fundamentales
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias
6	Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
21	Provisiones y contingencias
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
25	Costos por préstamos
28	Beneficios a los empleados
29	Impuestos a las ganancias
32	Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa
34	Actividades especializadas

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

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del periodo 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 Sección 11 párrafos 17 y 21.

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 relacionados y otras cuentas por pagar relacionados, -

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.

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

- 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 90 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 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7 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, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 Inventarios

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

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

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.

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

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

- 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.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando 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.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

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 CAMARONERA FARVIR S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por 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.

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

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 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

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 (activo) 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.

2.13 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

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

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 a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 3 de la Sección 23.

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 CAMARONERA FARVIR 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 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.

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

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

2.20 Sistema contable

El sistema operativo que maneja CAMARONERA FARVIR S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja		
Caja	2.000	2.000
	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

El origen de fondos proviene de fondos de caja chica

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (A continuación...)

La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 17 y 21 de la Sección 11, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

- a) Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materiales e insumos	<u>25.896</u>	<u>18.339</u>
	<u>25.896</u>	<u>18.339</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.

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US\$ 1.040.309 y US\$ 871.388 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la Sección 13, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, 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 cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de inventario.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas cosechadas por US\$93.084 y US\$222.989 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

					PRECIO	COSTOS	VALOR
--	--	--	--	--	--------	--------	-------

CAMARONERA FARVIR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (A continuación...)

PISC	HAS	FECHA DE SIEMBRA	% SOBRE VIVENCIA	LBS.PRO M AL 31 DIC 2017	PRECIO PROM X LIB AL 31 DIC 2017	COSTOS TOT AL 31 DIC 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2017
PISC1	7,5	07/11/2017	70%	1.930	2,57	51.403	31.403
PISC2	5	07/10/2017	0%	0	-	11.134	11.134
PISC3	3	19/10/2017	45%	2.546	2,57	17.752	17.752
PISC4	7	28/12/2017	90%	111	2,57	29.397	29.397
PISC5	3	09/11/2017	55%	1.403	2,57	12.751	12.751
PISC6	3	14/12/2017	0%	0	-	8.604	8.604
PISC7	7	10/10/2017	65%	3.358	2,57	44.316	44.316
PISC8	7	22/10/2017	55%	2.009	2,57	35.196	35.196
PISC9	7	22/10/2017	60%	1.946	2,57	32.436	32.436
						222.989	222.989

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 lo 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, 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.

Al 31 de diciembre de 2018 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos, ni pérdidas por su valoración razonable, quedando registrado al costo.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Crédito tributario del IR	14.481	5.661
	14.481	5.661

Corresponde al saldo del crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas de clientes.

CAMARONERA FARVIR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2018 y 2017 se detalla a continuación:

Movimientos 2018					
	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfere</u> <u>ncia</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos	-	5.654	-	-	5.654
Construcciones en Curso	-	135.092	33.628	(132.334)	36.386
Instalaciones	10%	-	-	132.334	132.334
Muebles y Enseres	10%	680	-	-	680
Maquinaria y Equipo	10%	214.959	34.185	-	249.144
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5%	30.000	-	-	30.000
Equipo de Computación y Software	33,33	24.257	-	-	24.257
Vehículos, Equipos de transporte	14,29%	3.202	1.790	-	4.992
Otros propiedades, planta y equipo	10%	5.728	-	-	5.728
Subtotal		419.572	69.603	-	489.175
Depreciación acumulada		(34.432)	(9.478)	-	(43.910)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		385.140	60.125	-	445.265

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: Instalaciones, maquinaria que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$33.628 y US\$ 34.185 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 presentado a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

Movimientos del año 2017			
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos	-	5.654	5.654
Construcciones en Curso	-	131.392	135.092
Muebles y Enseres	10%	680	680
Maquinaria y Equipo	10%	214.959	214.959
Naves, aeronaves, barcasas y similares	5%	30.000	30.000
Equipo de Computación y Software	33.33%	24.257	24.257
Vehículos, Equipo de transporte	14.29%	3.202	3.202
Otras propiedades, planta y equipo	10%	5.728	5.728
Subtotal		415.872	419.572
Depreciación acumulada		(26.917)	(34.432)
Deterioro acumulado		-	-

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

9. PASIVOS FINANCIEROS (A continuación...)

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Alnicam S.A., Bryan Sánchez Ortega y Diésel Industrial Disa S.A., por compra de insumos y materiales, utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

10. 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	a)	-	9.575
Beneficios de ley a empleados	b)	15.762	12.278
Con el IESS		3.348	3.333
Con la Administración Tributaria	c)	783	1.225
		<u>19.893</u>	<u>26.411</u>

- a) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	9.575	4.674
Provisión del año	-	9.575
Pagos	<u>(9.575)</u>	<u>(4.674)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>9.575</u>

- b) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	12.278	10.035
Provisión del año	28.563	25.727
Pagos	<u>(25.079)</u>	<u>(23.484)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>15.762</u>	<u>12.278</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos.

- c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

II. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	2.204	6.159
Provisión del año	1.761	1.482
Reducciones, liquidaciones	(603)	(5.363)
Ganancia ORI	67	(74)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>3.429</u>	<u>2.204</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	971	1.608
Provisión del año	763	661
Pago de beneficios	(278)	(1.277)
Ganancia ORI	18	(21)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>1.474</u>	<u>971</u>

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 (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 es de US\$3.429 y US\$1.474 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados	19	20
Tasa de descuento anual	8,21%	5,36%

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

12. PATRIMONIO, NETO

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 inicio del período	Acciones al final del período	Valor nominal	US\$	%
Guerrero Elizalde Miguel Héctor	Ecuatoriana	784	784	1	784	98%
Guerrero Vivanco Nelly Mishel	Ecuatoriana	16	16	1	16	2%
		<u>800</u>	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 20 de marzo del 2018, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2018 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2018. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 20.689.

Pérdida del ejercicio

La sociedad ha incurrido en pérdidas netas de US\$301.547 durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, situación que puede ser un indicio de afectación del negocio en marcha de la entidad, debido a que la compañía estaría inmersa en lo dispuesto en el Art.361 de la Ley de Compañías: "Las compañías se disuelven por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social, por pérdidas del total de las reservas y de la mitad o más del capital". El capital y las reservas de la compañía ascienden a US\$800.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2018 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$67 y US\$18 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2018 se disminuyó la cuenta de reserva legal hasta el 50% del capital suscrito y pagado. El ajuste realizado fue por US\$7.103.

13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2017, corresponde como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	<u>882.017</u>	<u>1.066.946</u>
	<u>882.017</u>	<u>1.066.946</u>

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (A Continuación...)

El detalle de la producción de camarón y el precio promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	450.609	454.755
Precio promedio por libra	1,96	2,35
Venta	<u>882.017</u>	<u>1.066.946</u>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tuvo una producción de 450.609 libras de camarón con un precio de US \$1,96 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2017 esta producción fue de 454.755 libras de camarón con un precio de US \$2,35 promedio, la compañía tuvo una menor producción de 4.146 libras y una disminución del precio promedio del camarón que generó que el margen bruto presenta una disminución de 36.28 puntos porcentuales frente al periodo anterior.

14. 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 DE VENTAS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	18.340	8.616
Inventario Inicial Producto en proceso	222.989	226.074
Compras	557.798	566.500
Inventario Final material Directo	(25.896)	(18.340)
Inventario Final Producto en proceso	(93.084)	(222.989)
Mano de obra directa	137.676	122.814
Mantenimiento y Reparaciones	25.203	29.457
Combustibles y Lubricantes	54.347	47.659
Transporte	20.154	10.217
Depreciación propiedades, planta y equipo	9.478	7.515
Alimentación	5.670	8.349
Otros Costos Indirectos	107.634	85.516
	<u>1.040.309</u>	<u>871.388</u>

El detalle de la producción de camarón y el costo promedio respectivo se detalla a continuación:

2.018 **2.017**

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

15. 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>
Resultado antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(302.178)	42.776
15% Participación trabajadores por pagar	-	(9.575)
Gastos no deducibles	-	3.047
Ingresos por medición de activos biológicos (reversión)	-	21.058
Base Imponible	(302.178)	57.306
22% de Impuesto a la renta Causado	-	(12.607)
Crédito Tributario de años anteriores	5.661	7.599
Retenciones en la fuente	8.820	10.669
Saldo a favor	<u>14.481</u>	<u>5.661</u>

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 gravables. 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.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Miguel Guerrero Elizalde	<u>717.718</u>	<u>480.290</u>

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (A Continuación...)

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: *"Art. (...). - Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

CAMARONERA FARVIR S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2018, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas por la falta de ingresos.

CAMARONERA FARVIR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0,22 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$689.083, por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir con la necesidad de contraer préstamos a corto plazo.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgo de Gestión			2018		2017	
			Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar ^A 360	x 100%	42.432.480	54	25.646.400	34
	Compras		780.285		755.212	
Impacto Gastos Adm. Y ventas	Gastos de Adm. Y ventas		144.198	16%	137.816	13%
	Ventas netas		882.017		1.066.946	

El periodo medio de pago es de 54 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 90 días.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento- Solvencia		2018	2017
		Resultados	Resultados

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
 (Expresado en dólares)

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Existe un endeudamiento del activo del 139%, lo cual demuestra un alto grado de dependencia de la empresa frente a sus proveedores y accionistas por sus dividendos los cuales son su fuente de financiamiento.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	<u>Utilidad neta</u>	(301.547)	121,55%	20.594	25,32%
	<u>Patrimonio</u>	(248.090)		81.334	
Margen operacional de utilidad	<u>Utilidad operacional</u>	(302.490)	-34,30%	57.742	5,41%
	<u>Ventas netas</u>	882.017		1.066.946	
Margen bruto de utilidad	<u>Utilidad bruta</u>	(158.292)	-17,95%	195.558	18,33%
	<u>Ventas netas</u>	882.017		1.066.946	
Margen neto de utilidad	<u>Utilidad neta</u>	(301.547)	-34,19%	20.594	1,93%
	<u>Ventas netas</u>	882.017		1.066.946	

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período no cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo pérdida neta del (34,19%).

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

18. DERECHO DE CONCESIÓN

Las Subsecretaría de Acuicultura mediante el Acuerdo Interministerial No.406 del 30 de diciembre del 2016 acuerdan:

Art.2-Autorizar a la compañía RIVIALTI S.A. la cesión de los derechos de concesión del Acuerdo Interministerial No.150 del 30 de diciembre del 2002 a favor de la compañía **CAMARONERA FARVIR S.A.**

Art.3.-Otorgar la concesión por cesión y unificación a la compañía **CAMARONERA FARVIR S.A.** sobre una extensión de 52.89 hectáreas de zona de playa y bahía por le plazo de 20 años destinados a la cría, cultivo y comercialización de camarón blanco ubicados en el sitio Cruce de Pongal, parroquia

CAMARONERA FARVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares)

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (10 de mayo del 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
