

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía fue constituida el 26 de mayo de 1986, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 3 de junio de 1986.

La actividad principal de la compañía es el aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría y procesamiento de mariscos en general, su comercialización y otras actividades permitidas por la ley.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas realizada dentro del plazo de ley, para su aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración:

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado recibirían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad. Para fines de presentación en el Estado de flujo de efectivo se consideran neto de subrogios bancarios.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las cuentas al cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no financieros

La compañía evalúa constantemente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no financieros. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos se podrían recuperar a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado constantemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se refleja objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al menor costo entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, instalaciones y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reposición menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Activo	Años
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computo	3 años
Vehículos	3 años

Activos biológicos

Conformado por el aprovechamiento y explotación de los recursos biológicos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría y procesamiento de mariscos en general, su comercialización y otras actividades permitidas por la ley, el grupo registra bajo este rubro los costos imputables obtenidos en temporadas posteriores.

De acuerdo con lo señalado en NIC 41, para aquellos activos para los cuales no sea posible determinar el valor razonable de mercado de línea fiable, la Compañía ha incluido valores a su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por desechos.

Los costos incurridos en las adquisiciones e inversiones son capitalizados.

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se registra también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se determina tal base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recursos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que están vigentes a la fecha en que los pasivos son pagados y los activos y los pasivos son realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias 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 las fechas 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.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de las utilidades anuales que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades se registrará con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en los costos por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar comerciales está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo; estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgo financiero

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyó con los siguientes saldos:

	2018	2017
Efectivo en caja	600	600
Banco Bolivariano	12.048	6.778
Banco Bolivariano	719	-
Saldo Final	12.858	7.378

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyó con los siguientes saldos:

	2018	2017
Clientes	60.504	237.557
Anticipos a Proveedores	69.827	65.125
Relacionados a Corto Plazo:	542.107	-
Villemor S.A.	333.830	-
Especialcomp S.A.	-	-
Biosuper S.A.	13.000	-
Sison S.A.	2.400	-
Pigalle S.A.	12.159	-
Alvaro Pino Juanes	30.000	-
Albino Pino Maldonado	35.772	-
Enrique Pino Maldonado	58.178	-
Otros	44.665	-
Relacionados a Largo Plazo:	2.068.007	1.703.311
Villemor S.A.	1.171.514	1.171.518
Pigalle S.A.	400.000	-
Sison S.A.	84.378	84.377

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Experiencia S.A.	332,115	331,463
Alvaro G. Piro Icaza	16,067	20,000
Alberto E. Piro Madero	33,332	35,773
Enrique G. Piro Madero	16,067	30,178
Fabrizio P. Arceña Salazar	16,067	-
Isabel V. Jurado Estrada	<u>16,067</u>	<u>-</u>
Otras cuantías por cobrar	6,891	31,870
Saldo Final	2,566,838	2,837,870

3. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyen con los siguientes saldos:

	2018	2017
Crédito tributarie IR	41,181	42,401
Crédito tributarie IVA	280,638	238,593
Depositos en Cuentas	10,745	-4,921
Notas de Crédito	3,990	-
Otros	3,468	3,439
Saldo Final	311,994	289,513

4. Propiedades, Instalaciones y Equipo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyen con los siguientes saldos:

	2018	2017
Terrenos	549,625	549,625
Edificios	2,038,447	2,038,447
Muebles y Enseres	4,504	4,594
Maquinaria y Herramientas Equipo	779,313	734,962
Equipo de Computación	332	7,147
Vehículos	170,219	183,092
Naves, Almorazcos, Buzinas y Similares	1,683	1,680

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Contribuciones en especie	183.734	-
Total	3,728,400	3,519,047
(-) Depreciación	(1,873,891)	(1,578,767)
(-) Deterioro	(54,947)	(58,942)
Saldo Final	1,799,562	1,881,337

Movimiento de Propiedades y Equipos	135
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	1,881,337
Adiciones Ventas y/o Retiros (netos)	209,433
Alquileres y/o Reclasificaciones	30,473
Depreciaciones y/o deterioro del año	(130,555)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,789,488

5. Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyen con los siguientes saldos:

	2018	2017
Marino del Rey S.A.	187,972	130,286
Sisac S.A.	1	-
Villafra S.A.	-	98,909
Pagola S.A.	-	370,992
Saldo Final	187,973	599,186

6. Activos Biológicos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyen con los siguientes saldos:

	2018	2017
Materia Prima	918,998	421,589
Materia de Otro	279,049	183,196
Saldo Final	1,198,047	604,785

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyen con los siguientes saldos:

	2018	2017
Proveedores	424,853	171,138
Otras cuentas por pagar corrientes	87,070	36,923
Relacionada L.P.	598,713	227,043
Banquepar S.A.	160,405	197,292
Piramidab	4,434	4,434
Alvaro Pina Icaza	20,964	20,964
Enrique Pina Maxline	1,850	1,850
Saldo Final	1,109,886	435,886

8. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyen con los siguientes saldos:

	2018	2017
Impuestos Retenidos	9,577	11,764
Beneficios Sociales	48,400	33,493
Participación Laboral	29,171	74,725
Impuesto a la Renta	62,697	83,465
Arrendamiento Oficinas	39,779	-
Arrendamiento Vehículos	16,174	-
Otros	26,302	880
Saldo Final	263,100	206,275

9. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyen con los siguientes saldos:

	2018	2017
Operación # 158677 C/P	81,921	38,889
Operación # 158677 L.P.	286,363	186,667
Saldo Final	378,286	225,556

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Préstamos otorgados por el Banco Bolivariano

- ⇒ Operación #156877, por US\$297.767 a 1.440 días plazo, al 8% de interés anual.

10. Jubilación y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se constituyó con los siguientes saldos:

	2018	2017
Jubilación Patronal	63.594	101.135
Reserva Desahucio	22.398	32.023
Saldo Final	85.991	133.158

11. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 204.000 acciones ordinarias y nominativas de 125\$1,00 cada una.

	Accioneros	US\$
Arnabaz Salvador Emery Del Pilar	84.000	84.000
Janselo Estrada Isabel Victoria	84.000	84.000
Piero Liza Alvaro Gabriel	84.000	84.000
Piero Masferrer Alberto Enrique	108.000	108.000
Piero Masferrer Enrique Gabriel	84.000	84.000
Saldo Final		204.000

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

12. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	724.701	480.116
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación	(37.036)	(3.968)
(-) Otras Bajas Exentas	(367)	(3.534)
Participación Trabajadores	(18.629)	(72.017)
(+) Gastos no deducibles	172.638	17
(-) Venta de Activos	-	-
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	5.610	1.428
(-) Deducciones adicionales (incluye incentivos de la ley de solidaridad)	(4.717)	-
(-) Impuesto a las Tierras Rurales	-	(11.816)
(-) Deducción por empleados con discapacidad Art.10 Numeral 9 (LORTD)	-	-
(-) Anusente Neto de Empleados	-	-
Utilidad Gravable	263.977	388.286
Utilidad a Reinvertir	-	-
25% Impuesto a la renta	65.994	85.403
12% Impuesto a la renta	-	-
Total impuesto a la renta	65.994	85.403

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Bases para el cálculo del anticipo del impuesto corriente

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de los cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducible (0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables).

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

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 6, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.