

**SAFARIMAR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**SAFARIMAR S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en la ciudad de EL Guabo Cabecera Cantonal del mismo nombre, el 13 de diciembre del 2007, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón El Guabo el 9 de enero del 2008 con número de repertorio 2008-21.

La compañía mantiene su domicilio tributario en el cantón El Guabo con RUC 0791730716001, y su infraestructura camaronera se encuentra ubicada en la parroquia Taura jurisdicción del cantón Naranjal, provincia del Guayas.

La actividad económica de la compañía es la pesquera en todas sus fases como: cultivo, captura, extracción procesamiento y comercialización de especies bioacuáticas en los mercados internos y externos.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (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).

**Moneda 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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

**2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**2.1. Activos financieros y pasivos financieros**

**2.2.1 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.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

### **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, 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 crédito de **SAFARIMAR S.A.** es de hasta 30 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

### **2.2.2 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, su plazo de crédito no superan los 60 días.

**Documentos y cuentas por pagar locales.-** 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.

## **2.3. 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 realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

### **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.

## 2.4. Activos Biológicos

### Reconocimiento

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

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) 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.

### 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.

## 2.5. Propiedades y Equipos

### Medición Inicial

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

### Medición Posterior

La compañía **SAFARIMAR S.A.** opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a 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 en la vida útil de los bienes, como sigue:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>Valor Residual</b>
Terreno	-	-	-
Edificios e Instalaciones	-	20	20%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10	0%
Embarcaciones	Más de US\$ 250	10	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$1500	10	5%
Otros Activos: Equipos de Comunicación	Más de US\$ 500	10	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	0%
Vehículos	Más de US\$1000	5	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.

## **2.6. 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.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros 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.

## **2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados**

Según la sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

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

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

## **2.8. Participación trabajadores**

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 las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

## **2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

## **2.10. 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.

### **2.11. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. 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 se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales 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.

### **2.12. 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.

### **2.13. 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.

### **2.14. Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

## **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	6,940	2,705
<b>Banco</b>		
Pichincha C.A.	35,233	5,614
Machala S.A.	5,860	-
	<u>48,033</u>	<u>8,319</u>

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y partes relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	2,356	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	837,974	-
Otras cuentas por cobrar	192,437	734,746
	<u>1,032,767</u>	<u>734,746</u>

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$72,834 y US\$43,456 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

#### 6. ACTIVO BIOLÓGICO

El activo biológico al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suma US\$329,726 tal como se muestra a continuación:

Piscina	Has.	Fecha de siembra	Días producidos	Densidad por has.	Gramos al 31/12/14	Lbs. Promedio al 31/12/14	Valor razonable
P# 01	17	31/12/2014	-	-	0.00	0.00	7
P# 02	17.21	31/12/2014	-	-	0.00	0.00	7
P# 03	15.43	05/11/2014	56	76,150.36	10.00	23,292.95	47,751
P# 04	13.39	05/11/2014	56	87,752.05	10.00	23,292.95	47,751
P# 05	13.34	16/11/2014	45	97,451.27	4.80	0.00	16,073
P# 06	15.28	02/11/2014	59	81,151.83	7.60	0.00	28,514
P# 07	14.89	28/11/2014	33	67,159.17	1.80	0.00	7,990
P# 08	12.1	28/11/2014	33	82,644.63	1.80	0.00	19,163
P# 09	12.1	15/10/2014	77	82,644.63	13.50	20,814.98	44,752
P# 10	7.39	15/10/2014	77	135,318.00	13.50	12,488.99	26,852
P# 11	12.86	31/12/2014	-	-	0.00	0.00	5
P# 12	12.89	31/12/2014	-	-	0.00	0.00	5
P# 13	14.39	31/12/2014	-	-	0.00	0.00	6
P# 14	14.14	31/12/2014	-	-	0.00	0.00	6
P# 15	13.83	01/11/2014	60	122,921.19	8.50	17,187.22	30,078
P# 16	13.27	01/11/2014	60	82,893.75	8.50	18,535.24	32,437
P# 17	13.55	01/11/2014	60	81,180.81	8.50	11,121.15	19,462
P# 18	14.02	31/12/2014	-	0.00	0.00	0.00	6
P# 19	3.58	14/10/2014	78	92,178.77	13.50	4,121.37	8,861
P# 20	6.25	31/12/2014	-	-	0.00	0.00	-
P# 21	4.40	31/12/2014	-	-	0.00		-
<b>TOTAL GENERAL</b>							<b>329,726</b>

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, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

## 7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Un resumen de las propiedades y equipos del año 2014 y 2013 fue como sigue:

	<b>Diciembre 31</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	US\$ dólares	
Costo	288,229	37,470
Depreciación acumulada	(18,122)	(13,578)
	<u><b>270,107</b></u>	<u><b>23,892</b></u>

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

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

		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	(a)	334,832	179,734
Otras cuentas por pagar Relacionadas		-	9,695
Otras cuentas por pagar		78,698	68,528
		<u><b>413,530</b></u>	<u><b>257,957</b></u>

a) Proveedores locales representan principalmente al proveedor GISIS S.A. que corresponde a pagos pendiente por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

## 9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

<u><b>2014</b></u>	<u><b>Porción Corriente</b></u>
<u><b>Banco Machala</b></u>	
Préstamo, con el interés anual es del 11,23% en pagos mensuales con vencimiento en Enero del 2015.	2,314
<u><b>Sobregiro Bancario</b></u>	<u>57,746</u>
	<u>60,060</u>

## 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	a)	198,746	100,429
15% Participación trabajadores por pagar	b)	191,823	102,426
Beneficios de ley a empleados		18,592	14,805
Con el IESS		5,311	2,623
Con la Administración Tributaria		8,741	1,797
		<u>423,213</u>	<u>222,081</u>

## 11. PATRIMONIO

### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 estaba representada por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, como detallamos a continuación:

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$\$	%
Samaniego Lituma Angel Eliseo	9,890	1	9,890	98.90%
Salinas Portillo Juan Ignacio	50	1	50	0.50%
Párraga Loyola Mercedes Guadalupe	50	1	50	0.50%
Camaroneras Aguirre Camaguirre S.A.	10	1	10	0.10%
	<u>10,000</u>		<u>10,000</u>	<u>100%</u>



Ángel Eliseo Samaniego Lituma  
Gerente General



Lcda. Lida Fabiola Quinde Serrano  
Contadora