

SAFARIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

SAFARIMAR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional mediana, constituida el 13 de diciembre del 2007, en la provincia del Oro cantón El Guabo, e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero del 2008 con número de repertorio 2008-21.

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 ubicada en la parroquia Taura jurisdicción del cantón Naranjal, provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791730716001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones en todas sus fases.

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. 221 la Subsecretaria de Acuacultura autoriza a los señores María Elena Farías González y Ángel Eliseo Samaniego Lituma, el ejercicio de la actividad acuícola, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 300.00 hectáreas de tierras altas y propias, ubicadas en la parroquia Taura, la misma que entregan a la compañía **SAFARIMAR S.A.** mediante escritura pública de comodato

La mayoría de las ventas de camarón en un 37%, 31% y 8% las realiza a las compañías Industrial Pesquera Santa Priscila S.A., Cofimar S.A. y Expalsa Exportadora de Alimentos S.A. respectivamente.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

Moneda funcional y de presentación

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

Efectivo y equivalentes al efectivo

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

Activos y pasivos financieros

Activo Financiero

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

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

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

Pasivos Financieros

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

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

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

Obligaciones Financieras

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

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

Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

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

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

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

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

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Anticipos entregados a proveedores

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

Servicios y otros pagos anticipados

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

Impuestos por recuperar o compensar.

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

Inventarios

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

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

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

Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

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

Preparación de la piscina.

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

Proceso de producción y cultivo

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

Cosecha

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

Infraestructura

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

Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.

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

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

Muros, y

Estaciones de bombeos

Medición Posterior

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

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, mide los elementos de propiedades y equipo a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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

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

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

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

Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

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

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

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Arrendamientos

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

Medición inicial

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

Medición posterior

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

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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

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

Jubilación patronal y desahucio

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

Provisiones

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

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

Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas

Distribución de dividendos

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

Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

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

Reconocimiento de Costos y gastos

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

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afecten los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

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

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.

Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía SAFARIMAR 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.

Un resumen de las principales cuentas se presenta a continuación :

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------|---------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Caja | 4.878 | 4.588 |
| Bancos | | |
| Pichincha C.A. | 20.161 | 6.750 |
| Machala C.A. | 173 | 163 |
| Produbanco C.A. | 1.027 | 297.728 |
| Austro C.A. | 3.289 | 93.289 |
| | <u>29.528</u> | <u>402.518</u> |

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

ACTIVOS FINANCIEROS NETO

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | 38.312 | 213.324 |
| Documentos y cuentas por cobrar relacionadas | 1.705.365 | 1.081.518 |
| Otras cuentas por cobrar | 57.215 | 111.627 |
| Provisión de cuentas incobrables | (4.058) | (4.058) |
| | <u>1.796.834</u> | <u>1.402.411</u> |

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2018, los saldos pendientes de cobro corresponden Agrocomercio Chiriboga Vivanco y CIA. y Worlwide Investiments and Representations, WINREP por US\$ 28.722 y US\$ 9.576

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 que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

Corresponde principalmente a valores por cobrar al personal administrativo y camaronero.

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 169.418 y US\$ 36.668 respectivamente.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------|----------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Inventario de materia prima | 169.418 | 36.668 |
| | <u>169.418</u> | <u>36.668</u> |

La compañía reconoce como inventario a la materia prima utilizada en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, inventarios que en su medición inicial se registran al costo, el método de valoración de inventario es promedio, los inventarios en su medición posterior son medidos al costo ya que estos no exceden del Valor Neto de Realización (VNR). El costo de ventas por el año 2018 y 2017, ascendieron a US\$ 3.556.940 y US\$ 3.635.476 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 NIC 2 párrafo 32, 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 NIC 2 de Inventario.

ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 806.698 y US\$ 637.165 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

| Pisc. | Has | Fecha de siembra | Densidad por Has | Gramos al 31/12/17 | % Supervivencia | Lbs. Promedio | Precio promedio Lbs. | Total costo 2018 | Valor razonable |
|----------------------|-------|------------------|------------------|--------------------|-----------------|---------------|----------------------|------------------|-----------------|
| P#01 | 17 | 27/10/2018 | 117.647 | | | - | - | 13.433 | - |
| P#02 | 17,21 | 29/10/2018 | 44.887 | | | - | - | 12.294 | - |
| P#03 | 15,43 | 12/09/2018 | 69.734 | 15,9 | 45 | 17.335,90 | 1,64 | 30.233 | (1.802) |
| P#04 | 13,39 | 28/08/2018 | 70.172 | 28,5 | 30 | 16.949,34 | 2,64 | 45.812 | (1.065) |
| P#05 | 13,34 | 09/09/2018 | 36.207 | 24,6 | 30 | 27.606,73 | 2,18 | 38.238 | 21.945 |
| P#06 | 15,28 | 12/08/2018 | 36.158 | 26,6 | 30 | 33.396,48 | 2,64 | 64.046 | 24.121 |
| P#07 | 14,89 | 14/08/2018 | 40.772 | 25,1 | 30 | 19.903,08 | 2,64 | 68.044 | (15.500) |
| P#08 | 12,1 | 13/09/2018 | 71.099 | 23,9 | 30 | 12.926,53 | 2,18 | 35.859 | (7.679) |
| P#09 | 12,1 | 03/08/2018 | 40.769 | 20,3 | 30 | 41.583,70 | 2,18 | 46.182 | 44.471 |
| P#10 | 7,39 | 17/11/2018 | 40.771 | | | - | - | 11.005 | - |
| P#11 | 12,86 | 15/10/2018 | - | 22,1 | 30 | 17.524,23 | 2,18 | 25.835 | 12.367 |
| P#12 | 12,89 | 16/07/2018 | 199.185 | 23,4 | 30 | 28.896,42 | 2,18 | 52.989 | 10.005 |
| P#13 | 14,39 | 15/07/2018 | 198.054 | 27,4 | 30 | 19.020,97 | 2,64 | 55.227 | (5.011) |
| P#14 | 14,14 | 10/11/2018 | 34.950 | 20,3 | 30 | 23.945,75 | 2,18 | 12.834 | 39.368 |
| P#15 | 13,83 | 14/10/2018 | 34.946 | 10,6 | | - | - | 26.564 | - |
| P#16 | 13,27 | 14/09/2018 | 81.236 | 21,9 | 30 | 14.936,19 | 2,18 | 44.442 | (11.881) |
| P#17 | 13,55 | 15/09/2018 | 47.624 | 18,5 | 42 | 30.111,32 | 1,86 | 41.673 | 14.334 |
| P#18 | 14,02 | 08/10/2018 | 93.652 | 17,1 | 42 | 16.558,15 | 1,86 | 32.174 | (1.375) |
| P#19 | 1,84 | 29/12/2018 | 475.161 | 0 | | - | - | 1 | - |
| P#20 | 6,2 | 26/12/2018 | 81.860 | 2,7 | | - | - | 300 | - |
| P#21 | 4,3 | 11/09/2018 | 391.304 | 21,5 | 30 | 5.886,83 | 2,18 | 25.608 | (12.774) |
| P#22 | 1,84 | 06/10/2018 | 416.185 | 18,5 | 42 | 7.733,21 | 1,86 | 7.097 | 7.286 |
| TOTAL GENERAL | | | | | | | | 689.890 | 116.808 |

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas ascienden a US\$ 116.808 menos los costos en el punto de venta por US\$ 689.890

| 2017 | | | | | | | | | |
|----------------------|------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Pisc. | Has | Fecha de siembra | Densidad por Has | Gramos al 31/12/17 | % Sobrevivencia | Lbs. Promedio | Precio promedio Lbs. | Total costo 2017 | Valor razonable |
| P#01 | 17 | 23/10/2017 | 117.647 | 17 | 60 | 26.326 | 2,15 | 30.674 | 56.601 |
| P#02 | 17,21 | 22/09/2017 | 44.887 | 19 | 55 | 17.875 | 2,36 | 48.982 | 42.184 |
| P#03 | 15,43 | 23/09/2017 | 69.734 | 19 | 55 | 25.158 | 2,36 | 35.948 | 59.373 |
| P#04 | 13,39 | 09/09/2017 | 70.172 | 19 | 55 | 21.627 | 2,36 | 43.227 | 51.041 |
| P#05 | 13,34 | 14/08/2017 | 36.207 | 16 | 60 | 10.277 | 2,15 | 40.299 | 22.096 |
| P#06 | 15,28 | 08/12/2017 | 36.158 | 16 | 60 | 11.975 | 2,15 | 3.522 | 25.746 |
| P#07 | 14,89 | 21/09/2017 | 40.772 | 25 | 40 | 8.055 | 3,10 | 36.727 | 24.972 |
| P#08 | 12,1 | 31/08/2017 | 71.099 | 27 | 40 | 20.693 | 3,10 | 47.168 | 64.147 |
| P#09 | 12,1 | 23/10/2017 | 40.769 | 27 | 40 | 11.778 | 3,10 | 19.698 | 36.513 |
| P#10 | 7,39 | 07/12/2017 | 40.771 | 3 | - | - | 0,00 | 14.691 | 14.691 |
| P#11 | 12,86 | 06/12/2017 | - | - | - | - | 0,00 | 2.564 | 2.564 |
| P#12 | 12,89 | 08/12/2017 | 199.185 | - | - | - | 0,00 | 9.460 | 9.460 |
| P#13 | 14,39 | 23/11/2017 | 198.054 | 3 | - | - | 0,00 | 18.560 | 18.560 |
| P#14 | 14,14 | 22/11/2017 | 34.950 | 19 | 55 | 11.375 | 2,36 | 5.882 | 26.846 |
| P#15 | 13,83 | 22/09/2017 | 34.946 | 18 | 55 | 6.148 | 2,36 | 34.094 | 14.509 |
| P#16 | 13,27 | 10/09/2017 | 81.236 | 17 | 60 | 14.361 | 2,15 | 39.709 | 30.875 |
| P#17 | 13,55 | 26/11/2017 | 47.624 | 17 | 60 | 14.413 | 2,15 | 8.481 | 30.987 |
| P#18 | 14,02 | 24/09/2017 | 93.652 | 20 | 55 | 18.801 | 2,36 | 42.375 | 44.371 |
| P#20 | 6,2 | 13/09/2017 | 475.161 | - | - | - | 0,00 | 16.624 | 16.624 |
| P#21 | 4,3 | 23/08/2017 | 81.860 | 15 | 60 | 4.298 | 2,15 | 13.126 | 9.242 |
| P#19 | 1,84 | 23/08/2017 | 391.304 | 23 | 60 | 13.360 | 2,64 | 12.543 | 35.269 |
| P#19.1 | 1,73 | 10/12/2017 | 416.185 | - | - | - | 0,00 | 494 | 494 |
| TOTAL GENERAL | | | | | | | | 524.848 | 637.165 |

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.

La compañía generó US\$ 116.808 de activos biológicos en el año 2018, y durante ese período reversó US\$ 112.317 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 4.491 de ingresos por medición de activos biológicos.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Anticipos a proveedores | 40.583 | 49.920 |
| Anticipos por servicios | 28 | 2.924 |
| | <u>40.611</u> | <u>52.844</u> |

Corresponde principalmente a los anticipos entregados a las Sr. Stalin David Granda Mendoza, Sr. Julio Felipe Rodriguez Manzaba y Sr. Ronal Hernan Merino Plazapor US\$19.760, US\$ 5.045 y US\$ 3.400 por concepto de instalaciones en las camaroneras.

PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

| <u>2018</u> | <u>% de Depreciación</u> | <u>Saldos al 01/01/2018</u> | <u>Movimientos del año</u> | | <u>Saldos al 31/12/2018</u> |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------|-----------------------------|
| | | | <u>Adiciones</u> | <u>Ventas</u> | |
| Construcciones y Edificaciones | | 721.663 | - | - | 721.663 |
| Instalaciones | | 375.308 | 2.576 | - | 377.884 |
| Muebles y Enseres | 10% | 51.311 | 51.261 | - | 102.572 |
| Maquinaria y Equipo | 10% | 511.710 | 112.352 | -240.626 | 383.436 |
| Equipo de computación | 33.33% | 2.807 | 1.600 | - | 4.407 |
| Vehículos | 20% | 22.432 | - | - | 22.432 |
| Otros propiedades y equipo | 10% | 9.404 | 6.900 | - | 16.304 |
| Subtotal | | 1.694.635 | 174.689 | (240.626) | 1.628.698 |
| Depreciación acumulada | | (129.199) | (114.002) | 72.188 | (171.013) |
| Deterioro acumulado | | - | - | - | - |
| Total | | 1.565.436 | 60.687 | (168.438) | 1.457.685 |

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: instalaciones, muebles y enseres, maquinaria y equipo y equipo de computación que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 2.576, US\$ 51.261, US\$ 112.352 y US\$ 1.600 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

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

PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|------------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Cuentas por pagar locales | 561.877 | 465.507 |
| Sueldos por pagar | 2.807 | 5.801 |
| Cuentas por pagar locales relacionadas | 1.100.000 | 0 |
| Sobregiros | 231.996 | 32.239 |
| Otras cuentas por pagar | 7.594 | 8.034 |
| | 1.904.274 | 511.581 |

Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Gisis S.A., Carlos Alberto Anangono Lara y Insumos Agrícolas y Acuícolas 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 60 días y no generan intereses.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

| <u>2018</u> | <u>Porción corriente</u> | <u>Porción largo Plazo</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| <u>Banco Produbanco</u> | | | |
| Préstamo con interés anual es del 10.21% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2019 | 164.522 | - | 164.522 |
| Préstamo con interés anual es del 9.12% en pagos semestrales con vencimiento en enero del 2021 | 497.049 | 835.079 | 1.332.128 |
| <u>Banco Pichincha</u> | | | |
| Préstamo con interés anual es del 9,76% con pagos cada cuatro meses con vencimiento en agosto del 2019 | 203.184 | - | 203.184 |
| Intereses | 59.199 | - | 59.199 |
| | <u>923.954</u> | <u>835.079</u> | <u>1.759.033</u> |

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

| <u>2017</u> | <u>Porción corriente</u> | <u>Porción largo Plazo</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------|
| <u>Banco Produbanco</u> | | | |
| Préstamo con interés anual es del 10.21% en pagos semestrales con vencimiento en abril del 2019 | 305.957 | 164.522 | 470.479 |
| Préstamo con interés anual es del 9.12% en pagos semestrales con vencimiento en enero del 2021 | 455.581 | 1.332.128 | 1.787.709 |
| | <u>761.538</u> | <u>1.496.650</u> | <u>2.258.188</u> |

Estas obligaciones están respaldadas con garantías personales del accionista Sr. Ángel Samaniego Lituma.

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 | |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 17.124 | 36.131 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | 30.460 | 63.276 |
| Beneficios de ley a empleados | 19.982 | 23.202 |
| Con el IESS | 7.066 | 8.586 |
| Con la Administración Tributaria | 5.482 | 4.772 |
| | <u>80.114</u> | <u>135.967</u> |

PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 al igual que en el año 2017 está representada por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, como detallamos a continuación:

| Accionistas | Nacionalidad | Acciones al inicio del período | Acciones al final del período | Valor nominal | Participación en U\$\$ | % |
|----------------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------|------------------------|-------------|
| Samaniego Lituma Ángel Eliseo | Ecuatoriano | 990 | 510 | 10 | 5.100 | 51% |
| Samaniego Farías Stephano Isaías | Ecuatoriano | - | 160 | 10 | 1.600 | 16% |
| Samaniego Farías Cindy Estefanía | Ecuatoriano | - | 160 | 10 | 1.600 | 16% |
| Samaniego Farías Ángel Eliseo | Ecuatoriano | - | 160 | 10 | 1.600 | 16% |
| Farías González María Elena | Ecuatoriano | 10 | 10 | 10 | 100 | 1% |
| | | <u>1.000</u> | <u>1.000</u> | | <u>10.000</u> | <u>100%</u> |

Mediante Carta de Cesión de Acciones del 11 de junio del 2018 el Sr. Ángel Eliseo Samaniego Lituma transfirió 480 acciones a los Sres. Stephano Isaías Samaniego Lituma (160), Cindy Estefanía Samaniego Lituma (160) y Ángel Eliseo Samaniego Farías (160) acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10 cada acción.

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

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2018, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2017 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\$ 888.443.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los ingresos fueron como sigue:

| | <u>2018</u> US\$ dólares | <u>2017</u> |
|------------------|-----------------------------|------------------|
| Venta de Camarón | 4.243.015 | 4.468.410 |
| Otras Ventas | 76.297 | - |
| | <u>4.319.312</u> | <u>4.468.410</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tuvo una producción de 1.897.197 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,28, mientras que al 31 de diciembre del 2017 esta producción fue de 1.571.110 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2.84, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 326.087 libras y una disminución del precio promedio del camarón, el margen bruto presenta una disminución de 1 puntos porcentual frente al período anterior.

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>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | US\$ dólares | |
| Inventario Inicial Material Directo | 1.839.590 | 2.133.322 |
| Inventario Inicial Producto en proceso | 524.848 | 459.464 |
| Compras | 275.353 | 31.248 |
| Inventario Final Producto en proceso | (689.890) | (524.848) |
| Mano de obra directa | 583.426 | 499.792 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 308.471 | 323.335 |
| Combustibles y Lubricantes | 238.181 | 207.525 |
| Asesoría y Honorarios Profesionales | 305.385 | 256.662 |
| Transporte | 34.310 | 81.805 |
| Alimentación | 80.779 | 85.374 |
| Costo por Energía | 16.876 | 30.243 |
| Materiales Varios | 3.295 | 2.891 |
| Otros Costos Indirectos | 36.316 | 48.663 |
| | <u>3.556.940</u> | <u>3.635.476</u> |

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Sueldos y Salarios | 82.705 | 83.983 |
| Aportes Seguridad Social | 16.936 | 17.335 |
| Beneficios Sociales | 11.845 | 11.633 |
| Telefonía celular | 6.302 | 8.353 |
| Honorarios Profesionales | 17.809 | 30.676 |
| Impuestos y Contribuciones | 15.970 | 18.430 |
| Arriendo | 3.188 | 2.708 |
| Seguros | 9.319 | 11.689 |
| Gasto de depreciaciones | 47.999 | 46.957 |
| Otros | 84.556 | 19.692 |
| | <u>296.629</u> | <u>251.456</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de los gastos financieros, como se detalla a continuación:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | US\$ dólares | |
| Intereses bancarios | 264.655 | 159.902 |
| Comisiones por servicios | 19 | 341 |
| | <u>264.674</u> | <u>160.243</u> |

IMPUESTO A LA RENTA

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| | US\$ dólares | |
| Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | 207.557 | 418.779 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | (30.460) | (63.276) |
| Gastos no deducibles | 75.500 | 8.839 |
| Ingresos por medición de activos biológicos (Generación) | (116.808) | (112.317) |
| Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión) | 112.317 | 115.375 |
| Base Imponible | 248.106 | 367.400 |
| 25-22% de Impuesto a la renta Causado | 62.027 | 80.828 |
| Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior | (43.373) | - |
| Saldo del Anticipo | 43.373 | - |
| Retenciones en la fuente | (44.903) | (43.167) |
| Impuesto a la renta por pagar | 17.124 | 37.661 |

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.

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Safarihermanos S.A. | 930 | |
| Camaronera Camaviosil S.A. | 50.000 | |
| Fialsanet S.A. | 61.232 | |
| Safariplayas S.A. | 1.593.203 | 1.081.518 |
| | 1.705.365 | 1.081.518 |

Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Cuentas por cobrar realizado mediante contrato de préstamo comercial celebrado en el Guabo entre la compañía SAFARIHERMANOS S.A. como deudora y SAFARIMAR S.A. como acreedora. La acreedora se compromete a entregar un préstamo a favor del solicitante con un interés del 2.5% anual, mediante transferencia de una institución financiera ecuatoriana, a favor de la deudora, que declara a través de su Gerente General, que ha recibido la suma antes referida en calidad de préstamo a su entera satisfacción. El plazo de duración del préstamo es de 3 años como fecha máxima, contados a partir de su recepción. El valor antes mencionado será cancelado por la deudora cumplido el plazo (3años) es decir que con el pago en su totalidad del préstamo más el interés respectivo generado durante este tiempo a la acreedora.

Cuentas por cobrar realizado mediante contrato de préstamo comercial celebrado en el Guabo entre la compañía CAMARONERA CAMAVIOSIL S.A. como deudora y SAFARIMAR S.A. como acreedora. La acreedora se compromete a entregar un préstamo a favor del solicitante con un interés del 2.5% anual, mediante transferencia de una institución financiera ecuatoriana, a favor de la deudora, que declara a través de su Gerente General, que ha recibido la suma antes referida en calidad de préstamo a su entera satisfacción. El plazo de duración del préstamo es de 3 años como fecha máxima, contados a partir de su recepción. El valor antes mencionado será cancelado por la deudora cumplido el plazo (3años) es decir que con el pago en su totalidad del préstamo más el interés respectivo generado durante este tiempo a la acreedora

Cuentas por cobrar realizado mediante contrato de préstamo comercial celebrado en el Guabo entre la compañía FIALSANET S.A. como deudora y SAFARIMAR S.A. como acreedora. La acreedora se compromete a entregar un préstamo a favor del solicitante con un interés del 2.5% anual, mediante transferencia de una institución financiera ecuatoriana, a favor de la deudora, que declara a través de su Gerente General, que ha recibido la suma antes referida en calidad de préstamo a su entera satisfacción. El plazo de duración del préstamo es de 3 años como fecha máxima, contados a partir de su recepción. El valor antes mencionado será cancelado por la deudora cumplido el plazo (3años) es decir que con el pago en su totalidad del préstamo más el interés respectivo generado durante este tiempo a la acreedora.

Cuentas por cobrar realizado mediante contrato de préstamo comercial celebrado en el Guabo entre la compañía SAFARIPLAYAS S.A. como deudora y SAFARIMAR S.A. como acreedora. La acreedora se compromete a entregar un préstamo a favor del solicitante con un interés del 2.5% anual, mediante transferencia de una institución financiera ecuatoriana, a favor de la deudora, que declara a través de su Gerente General, que ha recibido la suma antes referida en calidad de préstamo a su entera satisfacción. El plazo de duración del préstamo es de 3 años como fecha máxima, contados a partir de su recepción. El valor antes mencionado será cancelado por la deudora cumplido el plazo (3años) es decir que con el pago en su totalidad del préstamo más el interés respectivo generado durante este tiempo a la acreedora.

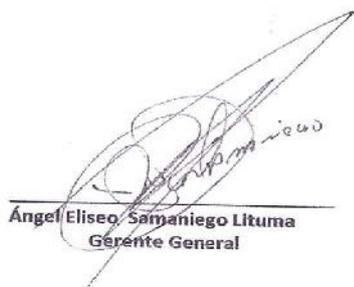
Documentos y cuentas por pagar relacionadas

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|------------------|-------------|
| | US\$ dólares | |
| Salinas Portillo Juan Ignacio | 1.000.000 | - |
| Lituma Buele Maria Carmela | 100.000 | - |
| | <u>1.100.000</u> | <u>-</u> |

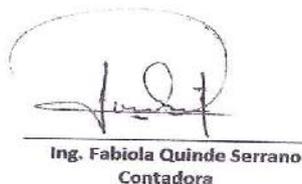
El valor entregado a Safarimar S.A. por parte de la Sr. Samaniego Lituma Ángel Eliseo, no compromete los activos de la compañía ya que no se han entregado garantías reales.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

Safarimar 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.



Ángel Eliseo Samaniego Lituma
Gerente General



Ing. Fabiola Quinde Serrano
Contadora