

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. 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 numero 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 55%, 17% y 12% las realiza a las compañías Worlwide Investments And Representations, Winrep S.A., Cofimar S.A. e Industrial Pesquera Santa Priscila 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

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.

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

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

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
17	Arrendamientos
18	Ingreso de actividades ordinarias
23	Costos por préstamos
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
41	Agricultura
NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos

2.1. 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.

2.2. 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.

2.3. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

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

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 período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

2.4.2 Pasivos Financieros

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

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

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

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.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

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

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 60 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

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

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Anticipos entregados a proveedores

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

2.6 Partes relacionadas

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

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.8 Impuestos por recuperar o compensar.

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

2.9 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.

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.10 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.

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

Infraestructura

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

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
 - Estaciones de bombeos

Medición Posterior

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

2.11 **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	-	20	5%	0%
Instalaciones	-	10	10%	0%
Muebles y Enseres	Más de US\$ 250	10-20	5-10%	0%
Equipos de Computación	Más de US\$ 500	3	33,33%	0%
Maquinarias y Equipos	Más de US\$ 1.500	10	10%	0%
Vehículos	Más de US\$ 1.000	5	20%	10%
Otros propiedad planta y equipo	Más de US\$ 250	20	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.

2.12 **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.

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

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.

2.13 **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

2.14 **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.

2.15 **Jubilación patronal y desahucio**

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

Medición inicial y posterior

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

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

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

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

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

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

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

2.16 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.

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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.

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

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.

2.20 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.

2.21 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.

2.22 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.

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

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

SAFARIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
Expresado en dólares.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	3.645	4.878
Bancos		
Produbanco C.A.	172.161	1.027
Pichincha C.A.	6.618	20.161
Machala C.A.	173	173
Austro C.A.	3.289	3.289
	<u>185.886</u>	<u>29.528</u>

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

4. ACTIVOS FINANCIEROS NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 71.924	38.312
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	1.317.342	1.705.365
Otras cuentas por cobrar	b) 66.746	57.215
Provisión de cuentas incobrables	(4.058)	(4.058)
	<u>1.451.954</u>	<u>1.796.834</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2019, los saldos pendientes de cobro corresponden Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A y Cofimar S.A por US\$ 60.296 y US\$ 11.628.

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.

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

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$ 139.737 y US\$ 169.418 respectivamente.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	139.737	169.418
	<u>139.737</u>	<u>169.418</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, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro.

SAFARIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
Expresado en dólares.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018, ascendieron a US\$ 4.577.860 y US\$ 3.556.940 respectivamente.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 367.435 y US\$ 806.698 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

El ajuste del activo biológico asciende a US\$ 2.837 que corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas menos los costos en el punto de venta.

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se 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\$ 2.837 de activos biológicos en el año 2019, y durante ese período reversó US\$ 116.809 del año anterior, para llegar al efecto neto de US\$ 113.972 de ingresos por medición de activos biológicos.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	219.252	40.583
Anticipos por servicios	b)	109.295	28
		<u>328.547</u>	<u>40.611</u>

a) Corresponde principalmente a los anticipos entregados al Sr. Samaniego Lituma Ángel Eliseo, Sra. Juana María Vera Mujica, Sr. Julio Felipe Rodríguez Manzaba, entre otros US\$ 176.314, US\$ 22.510 y US\$ 5.255 por concepto de instalaciones en las camaroneras.

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

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

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

<u>2019</u>		<u>Movimientos del año</u>		
	<u>% de</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>Depreciación</u>	<u>01/01/2019</u>		<u>31/12/2019</u>
Edificios	5%	721.663	-	721.663
Instalaciones	10%	377.884	-	377.884
Muebles y Enseres	5-10%	102.572	2.973	105.545
Maquinaria y Equipo	10%	383.436	156.432	539.868
Equipo de computación	33.33%	4.407	-	4.407
Vehículos	20%	22.432	3.160	25.592
Otros propiedades y equipo	5%	16.304	20.450	36.754
Subtotal		<u>1.628.698</u>	<u>183.015</u>	<u>1.811.713</u>
Depreciación acumulada		<u>(171.013)</u>	<u>(125.827)</u>	<u>(296.840)</u>
Total		<u>1.457.685</u>	<u>57.188</u>	<u>1.514.873</u>

SAFARIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
Expresado en dólares.

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: maquinaria y equipo, otras propiedades y equipos, vehículo y muebles y enseres que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 156.432, US\$ 20.450, US\$ 3.160 y US\$ 2.973 respectivamente; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define 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.

<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	5%	721.663	-	-	721.663
Instalaciones	10%	375.308	2.576	-	377.884
Muebles y Enseres	5-10%	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	5%	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

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 1.998.885	793.873
Sueldos por pagar	2.835	2.807
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	200.000	1.100.000
Otras cuentas por pagar	7.896	7.594
	2.209.616	1.904.274

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Gisis S.A., Compañía de Transporte de Carga Pesada Tosfon C.A., Natural Star S.A Nasstar y al Sr. Juan Ignacio Salinas Portilla., 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.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>Porción Corriente</u>	<u>Porción Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Produbanco				
Préstamo con interés anual es del 10.21% en pagos semestrales con vencimiento en enero del 2023		300.394	892.112	1.192.506
Intereses por pagar		53.745	-	53.745
		354.139	892.112	1.246.251

SAFARIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
Expresado en dólares.

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>

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

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	87.950	17.124
15% Participación trabajadores por pagar	65.738	30.460
Beneficios de ley a empleados	27.254	19.983
Con el IESS	8.850	7.065
Con la Administración Tributaria	7.348	5.482
	<u>197.140</u>	<u>80.114</u>

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Jubilación Patronal	a) 125.749	-
Indemnización por desahucio	b) 114.586	-
	<u>240.335</u>	<u>-</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 del 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 Actuaría consultores Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$ 125.749 y US\$ 114.586 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>2019</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394
Número de empleados	82
Tasa de descuento anual	8,21%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,00%

SAFARIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
Expresado en dólares.

La Compañía “Actuaria Consultores Cía. Ltda.”, empleó la tasa de Ecuador de 8,21%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 **“Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.**

13. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 al igual que en el año 2018 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	
					US\$	%
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%
		1.000	1.000		10.000	100%

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

Dividendos distribuidos

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 09 de abril del 2019, 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 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 276.430, los mismos que fueron cancelados en el año 2019.

	2019	2018
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	-
Dividendos del año	276.430	888.443
Pagos	(276.430)	(888.443)
Saldo final al 31 de diciembre del	-	-

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los ingresos fueron como sigue:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Venta de Camarón	5.684.311	4.319.312
	5.684.311	4.319.312

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

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

	2019	2018
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	2.463.470	1.897.197
Precio promedio	2,31	2,,28
Venta	5.684.311	4.319.312

SAFARIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
Expresado en dólares.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción de 2.463.470 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2,31, mientras que al 31 de diciembre del 2018 esta producción fue de 1.897.197 libras de camarón con un precio promedio de US\$ 2.28, a pesar que la compañía tuvo una mayor producción de 566.273 libras debido a una mejora técnica de producción, no obstante, presentó un incremento de un punto porcentual frente al periodo anterior.

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	1.864.810	1.839.590
Inventario Inicial Producto en proceso	689.890	524.848
Compras	254.735	275.353
Inventario Final Producto en proceso	(364.598)	(689.890)
Mano de obra directa	651.838	583.426
Mantenimiento y Reparaciones	556.113	308.471
Combustibles y Lubricantes	232.788	238.181
Asesoría y Honorarios Profesionales	344.909	305.385
Transporte	195.304	34.310
Alimentación	74.960	80.779
Costo por Energía	10.135	16.876
Materiales De Limpieza (camaronera)	3.117	3.295
Otros Costos Indirectos	63.859	36.316
	<u>4.577.860</u>	<u>3.556.940</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	2.463.470	1.897.197
Costo promedio por libra	1,86	1,87
Costo de Venta	<u>4.577.860</u>	<u>3.556.940</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	60.568	82.705
Aportes Seguridad Social	11.729	16.936
Beneficios Sociales	11.922	11.845
Telefonía celular	5.430	6.302
Honorarios Profesionales	76.705	17.809
Impuestos y Contribuciones	3.152	15.970
Arriendo	2.688	3.188
Seguros	8.471	9.319
Gasto de depreciaciones	59.911	47.999
Otros	149.290	84.556
	<u>389.866</u>	<u>296.629</u>

SAFARIMAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
Expresado en dólares.

GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los gastos financieros, como se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Intereses bancarios	278.743	264.655
Comisiones por servicios	-	19
	<u>278.743</u>	<u>264.674</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

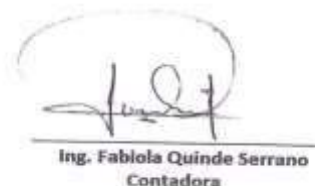
El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	324.282	207.557
15% Participación trabajadores por pagar	(65.738)	(30.460)
Gastos no deducibles	137.814	75.500
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(2.837)	(116.808)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	116.809	112.317
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	68.879	-
Base Imponible	579.209	248.106
25% de Impuesto a la renta Causado	144.802	62.027
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	-	(43.373)
Saldo del Anticipo	-	43.373
Retenciones en la fuente	(56.852)	(44.903)
Impuesto a la renta por pagar	<u>87.950</u>	<u>17.124</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.


 Ángel Eliseo Samaniego Lituma
 Gerente General


 Ing. Fabiola Quinde Serrano
 Contadora