

GARNEAU S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS BAJO NIIF COMPLETAS

La compañía presenta el juego completo de Estados Financieros con arreglo a las NIIF Completas:

- Un estado de Situación Financiera rectificatorio al final del periodo;
- Un estado del Resultado Integral rectificatorio del periodo;
- Un estado de Cambios en el Patrimonio rectificatorio del periodo;
- Un estado de Flujos de Efectivo rectificatorio del periodo;
- Notas a los estados financieros rectificatorio que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa;

Abreviaturas usadas:

Compañía	GARNEAU S.A.
US\$	Dólares estadounidense
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Las NIIF completas comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF,
 - Normas Internacionales de Contabilidad – NIC,
 - Interpretaciones a las CINIIF e
 - Interpretaciones SIC
- El término “NIIF” incluye las normas antes mencionadas

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía GARNEAU S.A. se constituyó por escritura pública otorgado ente el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, el 4 de marzo del 2013, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución SC.IJ.DJC.G.13.0001927 el 27 marzo diciembre del 2013, con un capital suscrito de \$800, número de acciones 800 de \$1,00 cada una.

Su actividad principal es dedicarse exclusivamente a: actividades de camaroneras en general.

Su registro único de contribuyente RUC es 0992808519001, inicio sus actividades el 2 de mayo del 2013 y su fecha de inscripción el 3 de mayo del 2013.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

Bases de Preparación

Los estados financieros rectificatorios al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las NIIF completas comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF,
- Normas Internacionales de Contabilidad – NIC,
- Interpretaciones a las CINIIF e
- Interpretaciones SIC

El término “NIIF” incluye las normas antes mencionadas

Moneda de Presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros 2014 fueron autorizados para ser rectificatorios por la Junta General Extraordinaria de Accionistas el 3 de febrero del 2017, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

EL CONJUNTO COMPLETO DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía presenta el juego completo de Estados Financieros con arreglo a las NIIF Completa:

- 1) Un estado de situación financiera rectificatorio al final del periodo;
- 2) Un estado del resultado integral rectificatorio del periodo;
- 3) Un estado de cambios en el patrimonio rectificatorio del periodo;
- 4) Un estado de flujos de efectivo rectificatorio del periodo;
- 5) Notas a los estados financieros rectificatorio que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa;

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Completas.

A continuación se resumen las principales prácticas contables:

POLITICAS CONTABLES

Políticas contables son los principios, bases, acuerdos reglas y procedimientos específicos adoptados por GARNEAU S.A. para el reconocimiento y medición de los hechos contables y para la preparación y presentación de sus estados financieros.

En el proceso de aplicar políticas contables de la Compañía, la administración ha realizado juicios de valor, los cuales sustentan estimaciones registradas en los estados financieros.

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias al momento de preparar los estados financieros.

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados

financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: estimación de propiedad planta y equipos, valor razonable del activo biológico, inventarios, estimación de la depreciación de propiedad planta y equipo, estimación de provisiones de corto plazo, estimación de la obligación relacionada con pensiones de jubilación y bonificación por desahucio, activos y pasivos contingente, provisión para cubrir la participación de los trabajadores en las utilidades, cuyos criterios contables se describen más adelante.

RECONOCIMIENTOS DE PRINCIPALES PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los reconocimientos de cada uno de las partidas que conformar los estados financieros serán reconocidos bajo el principio del **devengado**.

Base contable de acumulación (DEVENGADO).-

La entidad elaborará sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). Cuando se utiliza la base contable de acumulación (devengo), una entidad reconocerá partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos (los elementos de los estados financieros), cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos para tales elementos.

Los efectos de las transacciones se reconocerán cuando ocurran y no cuando se cobra o se paga el efectivo (principio de realización):

- a) Los gastos se reconocerán cuando se conocen y;
- b) Los ingresos se reconocerán cuando se realizan.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que GARNEAU S.A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y

analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

ACTIVOS

La compañía medirá sus activos cuando cumplan las siguientes condiciones:

- a) Un activo es un recurso controlado por la entidad,
- b) Como resultado de sucesos pasados,
- c) Del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

PASIVOS

La compañía medirá sus pasivos cuando cumplan las siguientes condiciones:

- a) Un pasivo es una obligación presente de la entidad,
- b) Surgida a raíz de sucesos pasados,
- c) Al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Debe ser objeto de reconocimiento toda partida que cumpla la definición de elemento siempre que:

(a) Sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a la entidad o salga de ésta; y

(b) El elemento tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad (La información es fiable cuando es completa, neutral y libre de error).

PATRIMONIO

Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Período contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable

se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES DE GARNEAU S.A.

2.1 Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo Financiero

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

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

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

La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.- Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de GARNEAU S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un

derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al Costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no supera los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.

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

Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre, representan valores para financiar las operaciones de la compañía, los cuales fueron invertidos en adquisición de Maquinarias y Equipos y otros equipos, estos valores no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

2.3. Inventarios

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

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

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios se valoran al valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

La fórmula de costeo corresponde al promedio ponderado.

La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización de los inventarios. La desvalorización de los inventarios puede originarse por la obsolescencia, en la disminución del valor de mercado, o en daños físicos o pérdida de su calidad de utilizable en el propósito de negocio. La desvalorización de los inventarios se registra con cargo a resultados del período.

2.4 Activo Biológico Camarón

Al costo y valor razonable:

La gerencia de la compañía establece que medirá sus activos biológicos al Valor Razonable a partir de un peso (gramaje) comercial a partir de 8,5 gramos y su política de venta de los camarones principal será de tipo camarón entero en base a un peso (gramaje) a partir de los 20 gramos o su talla internacional 40/50; dependiendo de los precios de mercado del camarón cola estos se los podría considerar como producto principal para la venta en beneficio de la compañía.

Para medir su valor razonable al 31 de diciembre de cada año aplicara los precios de mercado (**ENFOQUE DE MERCADO y NIVEL 1**) y sus precios comerciales se tomaran los precios que entrega las exportadoras de camarón o clientes de la

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

empresa; a falta de esos precios se tomara los establecidos por el organismo regulador el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca - MAGAP por medio de la subsecretaria de Acuacultura (<http://acuacultura.gob.ec/>) a la fecha de medición.

Si el gramaje de los camarones no tiene un mercado activo (comercial) la medición del activo biológico será al costo.

La entidad reconocerá un activo biológico cuando, y sólo cuando:

- a. La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b. Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c. El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

El valor razonable.- Es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

El costo.- Los costos pueden, en ocasiones, ser aproximaciones del valor razonable, en particular cuando: (a) haya tenido lugar poca transformación biológica desde que se incurrieron los primeros costos.

Si los precios o valores, determinados por el mercado, no estén disponibles, y las estimaciones alternativas del valor razonable carezcan claramente de fiabilidad. En tales casos, los activos biológicos deben ser medidos al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Al determinar el costo, la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, la entidad considerará la NIC 2 Inventarios.

2.5. Propiedades, maquinarias y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

Modelo del Costo.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Modelo del Revaluó.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Se estima este 3 a 5 años realizar revaluaciones dependiendo de las condiciones a la fecha de medición de los activos.

La compañía GARNEAU S.A. opto por el modelo del costo, por cuanto el valor en libros no difiere significativamente del valor razonable.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

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

Revelaciones (informativo)

Se debe revelar la existencia de activos revaluados, el valor de revaluación que se arrastra en los saldos, el procedimiento seguido para la revaluación y quien la efectuó (tasador independiente), así como la depreciación de los activos revaluados.

Revelar si existen activos totalmente depreciados que se encuentran en uso. También se debe presentar un cuadro de distribución de la depreciación, y la existencia de activos entregados en garantía.

Pérdidas por deterioro: Reconocimiento y medición

La entidad debe reconocer el menor valor de sus activos a través de alguno (no son los únicos) de los siguientes indicios:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, ambientales, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado

Depreciación.- La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Grupo de activos	Vida Útil (años)	% de depreciación
Edificios	20	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10	10
Equipo de computación	3	33
Maquinarias y Equipos	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de comunicación	10	10
Embarcaciones	20	5
Naves	20	5

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Valor residual.- El importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo se reconocerá en resultados.

Revelación

La empresa revela en sus estados financieros de cada una de las clases de Propiedades, planta y equipo lo siguiente:

- a) Las bases de medición utilizadas para determinar el importe en libros bruto;
- b) Los métodos de depreciación utilizados;
- c) Las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas;
- d) El importe en libros bruto y la depreciación acumulada (junto con el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor), tanto al principio como al final de cada periodo; y
- e) Una conciliación entre los importes en libros al principio y al final del periodo sobre el que se informa, que muestre por separado:
 - i. Las adiciones realizadas.
 - ii. Las disposiciones.
 - iii. Las adquisiciones mediante combinaciones de negocios.
 - iv. Las transferencias a propiedades de inversión, si una medición fiable del valor razonable pasa a estar disponible.
 - v. Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas en el resultado
 - vi. La depreciación.
 - vii. Otros cambios

En los estados financieros se revelará también:

- a) La existencia y los importes correspondientes a las restricciones de titularidad, así como las propiedades, planta y equipo que están afectos como garantía al cumplimiento de obligaciones;
- b) El importe de los desembolsos reconocidos en el importe en libros, en los casos de elementos de propiedades, planta y equipo en curso de construcción;
- c) El importe de los compromisos de adquisición de propiedades, planta y equipo; y
- d) Si no se ha revelado de forma separada en el estado del resultado integral, el importe de compensaciones de terceros que se incluyen en el resultado del periodo por elementos de propiedades, planta y equipo cuyo valor se hubiera deteriorado, perdido o entregado.

2.6 PROPIEDADES DE INVERSION

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por la compañía bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- (a) Su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o;
- (b) Su venta en el curso ordinario de las operaciones que no es su actividad normal.

Medición Inicial.- Una entidad medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Medición Posterior.- Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

2.7 Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.8 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

La aplicación prospectiva de un cambio en una política contable y del reconocimiento del efecto de un cambio en una estimación contable consiste, respectivamente, en:

(a) la aplicación de la nueva política contable a las transacciones, otros sucesos y condiciones ocurridos tras la fecha en que se cambió la política; y

(b) el reconocimiento del efecto del cambio en la estimación contable para el periodo corriente y los periodos futuros afectados por dicho cambio.

La aplicación retroactiva consiste en aplicar una nueva política contable a transacciones, otros sucesos y condiciones, como si ésta se hubiera aplicado siempre.

La entidad cambiará una política contable sólo si tal cambio:

(a) se requiere por una NIIF; o

(b) lleva a que los estados financieros suministren información más fiable y relevante sobre los efectos de las transacciones, otros eventos o condiciones que afecten a la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo de la entidad.

Cambios en políticas contables, reexpresión retroactiva o reclasificación

La compañía presentará un tercer estado de situación financiera al comienzo del periodo inmediato anterior, además de los estados financieros comparativos mínimos requeridos por el párrafo 38A si:

(a) Aplica una política contable de forma retroactiva, realiza una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros o reclasifica partidas en éstos; y

(b) La aplicación retroactiva, reexpresión retroactiva o reclasificación tiene un efecto material (de importancia relativa) sobre la información en el estado de situación financiera al comienzo del periodo inmediato anterior.

Estimaciones Contables

El efecto de un cambio en una estimación contable se reconocerá de forma prospectiva, incluyéndolo en el resultado de:

(a) el periodo en que tiene lugar el cambio, si éste afecta solo a ese periodo; o

(b) el periodo del cambio y periodos futuros, si el cambio afectase a todos ellos.

En la medida que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, deberá ser reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el periodo en que tiene lugar el cambio.

Errores Contables

Los errores de periodos anteriores son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más periodos anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales periodos fueron formulados; y

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, la inadvertencia o mala interpretación de hechos, así como los fraudes.

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, 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

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF Completas. 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 cancele.

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 temporarias.

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.

2.11 ACTIVOS INTANGIBLES

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Un activo es identificable cuando:

- (a) Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado, o
- (b) Surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

Reconocimientos.- Los activos intangibles se reconocen como activos si cumplen las siguientes condiciones:

- a) Es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad;
- (b) El costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y
- (c) El activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

Los activos intangibles se medirán al inicio a su costo y al reconocimiento posterior al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Se amortizara durante el periodo que dure el derecho en forma lineal en el caso de Sistemas Contables se estima una vida útil de 10 años.

El Intangible de **GARNEAU S.A.** es el derecho de explotación de camarones o concesión emitida mediante resolución por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca.

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos incluyen tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias.

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de camarón se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos.

Entre las ganancias se encuentran, por ejemplo, las obtenidas por la venta de activos no corrientes y las ganancias por medición del valor razonable de los activos biológicos.

2.14 Reconocimiento de gastos

Los gastos incluyen tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Las pérdidas representan decrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de cualquier otro gasto.

Entre las pérdidas se encuentran, por ejemplo, las que resultan de siniestros tales como el fuego o las inundaciones, así como las obtenidas por la venta de activos no corrientes así como las pérdidas por medición del valor razonable del activo biológico.

2.15 DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

La distribución de los dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes cuando la junta general de accionistas determina su distribución.

2.16 RESERVAS

Reserva Legal.- De acuerdo con la ley de compañías estable 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.

Reserva Facultativa.- son reservas de libre disponibilidad, corresponden a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año luego que la junta general de accionistas aprueben su apropiación.

A continuación se presentan estimaciones y criterios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de preparación de los estados financieros:

3.1 Deterioro de los activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos determinados por un profesional independiente calificado.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles se realizara en cada cierre de cada año y se estimara en base a su vida útil esperada del bien. Si las normas permiten se revaluara por un perito independiente siempre y cuando exista indicios de que su valor se ha incrementado o disminuido considerablemente.

3.4 Valoración del activo biológico

La valoración se estimara a los precios de mercado a la fecha de medición, aplicando los enfoques permitidos y la jerarquía del valor razonable para cada tipo de activo biológico.

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldos	Saldos	2013
	Previamente Informado	Reexpresados 2014	
Efectivo en caja	850,00	850,00	1.050,00
Depositos en Bancos	995,62	995,62	3.843,67
Total	1.845,62	1.845,62	\$ 4.893,67

5. CUENTAS POR COBRAR, Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, están compuestas como sigue:

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

5. CUENTAS POR COBRAR, Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(continuación)

Detalle	Saldos	Saldos	2013
	Previamente Informado	Reexpresados 2014	
Cientes	75.647,93	75.647,93	111.482,03
Anticipos a empleados y otros	287.599,36	287.599,36	1.750,00
Total	363.247,29	363.247,29	\$ 113.232,03

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2014 representan principalmente anticipo por ventas de camarón compañía Empacreci por \$49.607,36 y Nirsa por US \$ 25.952,71 y los cuales se liquidaran contra las facturas de venta de camarón a principios del siguiente año y varios deudores por \$278.793,20 los cuales se liquidaran en los próximos 180 días.

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, está constituido por inventario de materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos:

Detalle	Saldos	Saldos	2013
	Previamente Informado	Reexpresados 2014	
Inventarios de materiales	119.037,45	119.037,45	45.768,82
Inventarios de productos en proceso	780.790,04	-	-
Total	899.827,49	119.037,45	\$ 45.768,82

AJUSTES:

La compañía en aplicación a la NIC 1.54 reconoce los activos biológicos NIC 41.1; 41.5; NIC 41.10 (ver nota 7) y reclasifica los inventarios en proceso que básicamente es el crecimiento de los animales (camarones) y medidos al valor razonable a la fecha de medición.

7 ACTIVOS BIOLÓGICOS

La medición de los activos biológicos al 31 de diciembre fueron los siguientes:

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

7 ACTIVOS BIOLÓGICOS (continuación)

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014	2013
Activos Biologicos Medidos al Costo	-	391.321,35	429.990,71
Activos Biologicos Medidos al Valor Razonal	-	534.955,53	619.239,78
Total	-	926.276,88	\$ 1.049.230,49

AJUSTES:

La compañía en aplicación a la NIC 1.54 reconoce los activos biológicos NIC 41.1; 41.5; NIC 41.10, Se midió al valor razonable NIC 41.12; y al costo NIC 41.24(a); NIC 41.B20; NIC 41.26; NIIF 13.B5 (la medición se basó en el enfoque del mercado); NIIF 13.76 (Nivel 1).

Al 31 de diciembre de 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suma \$ 1.049.230,49; los cuales se detallan en Activos biológicos al costo por US\$ 429.990,71 y Activos Biológicos al valor razonable por US\$ 619.329,78, tal como se muestra a continuación:

- (1) 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 en otros ingresos la ganancia por medición del valor razonable del activo biológico, misma que fue reconocida en el **Estado de Resultado por US \$ 257.485,74** (NIC 41.26) dicho estudio fue preparado según informe de valoración del activo biológico bajo NIIF Completas al 31 de diciembre del 2013.

Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suma \$ 926.276,88; los cuales se detallan en Activos biológicos al costo por US\$ 391.321,35 y Activos Biológicos al valor razonable por US\$ 534.955,43, tal como se muestra a continuación:

- (2) 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 en otros ingresos la ganancia por medición del valor razonable del activo biológico, misma que fue reconocida en el **Estado de Resultado por US \$ 145.486,84** (NIC 41.26) dicho estudio fue preparado

7 ACTIVOS BIOLÓGICOS (continuación)

según informe de valoración del activo biológico bajo NIIF Completas al 31 de diciembre del 2014.

Nota Importante:

El 29 de Diciembre del 2014 mediante Registro Oficial No. 405-S se promulgo la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, y se agregó al Art. 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno el artículo (...).- Impuestos diferidos, que en su contesto dice:

Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el reglamento.

Así mismo mediante Decreto No. 539 (Tercer Suplemento del Registro Oficial 407 del 31 de diciembre Del 2014, se promulga El Reglamento a la Ley Orgánica

De Incentivos A La Producción Y Prevención Del Fraude Fiscal y reforma el Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno y se agrega al artículo 28 el Art. (...).- Impuestos diferidos y establece que:

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

Numeral 7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica, deberán ser **considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta;** adicionalmente éstos conceptos **no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores,** gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.

En el período fiscal en el que se produzca la venta o disposición del activo biológico, se efectuará la liquidación del impuesto a la renta, para lo cual se **deberán considerar** los ingresos de dicha operación y los **costos reales acumulados** imputables a dicha operación, para efectos de la determinación de la base imponible.

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

7 ACTIVOS BIOLÓGICOS (continuación)

En el caso de activos biológicos, que se midan bajo el modelo de costo conforme la técnica contable, será deducible la correspondiente depreciación más los costos y gastos directamente atribuibles a la transformación biológica del activo, cuando éstos sean aptos para su cosecha o recolección, durante su vida útil.

Por lo antes detallado las GANANCIAS POR MEDICION DEL VALOR RAZONABLE no se incluirán para la determinación del impuesto a la renta corriente ni serán parte de la base para el cálculo del 15% de participación de utilidades a trabajadores del periodo en la fecha de medición.

Estas ganancias al generar impuestos diferidos se medirán bajo la NIC 12 Impuestos a las Ganancias (ver nota 9.2)

MEDICION DE LOS ACTIVOS BIOLÓGICOS

A. ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS AL COSTO

Corresponden a las piscinas con un gramaje camarón no comercial en el mercado activo por lo tanto los activos biológico son medido al costo, en aplicación a la NIC 41, NIIF 13. Y NIC 41.B20 (Parte B) y corresponden a las siguientes piscinas:

Pisc.	Has.	Fecha de Inicio de Costos	Fecha de Siembra	Días producidos	Farcas Sembradas	Densidad por Has.	Materia Prima	Costos Indirectos	Total de Costo al 31/12/14	Gramos al 31/12/14
6	6,29	09/11/14	24/nov/2014	36	629.000	100.000	7.998,99	6.443,57	\$ 14.442,56	5,30
7	6,30	08/11/14	24/nov/2014	36	630.000	100.000	8.073,04	6.455,45	\$ 14.528,49	5,20
8	5,18	08/11/14	24/nov/2014	37	518.000	100.000	6.074,56	5.307,78	\$ 11.382,34	4,40
9	12,02	07/12/14	25/dic/2014	5	1.141.900	95.000	2.225,81	5.782,64	\$ 8.008,45	0,10
10	5,74	25/10/14	01/nov/2014	59	700.000	121.951	13.058,68	8.670,82	\$ 21.729,50	7,80
20	5,63	10/12/14	18/dic/2014	12	501.400	89.059	1.717,30	2.359,69	\$ 4.076,99	0,60
20A	6,93	8/12/14	18/dic/2014	12	658.350	95.000	2.001,20	3.231,40	\$ 5.232,60	0,60
21	4,22	25/10/14	23/nov/2014	37	422	100	4.024,78	6.374,43	\$ 10.399,21	4,90
22	4,65	23/10/14	23/nov/2014	37	465	100	5.158,67	7.114,09	\$ 12.272,76	5,40
23	4,02	09/12/14	18/dic/2014	12	381.900	95.000	1.343,90	1.792,15	\$ 3.136,05	0,60
24	6,94	23/10/14	01/nov/2014	59	840.000	121.037	13.013,22	8.475,64	\$ 21.488,86	6,80
25	6,81			42.003		0	106,38	1.491,72	\$ 1.598,10	
26	10,21	20/11/14	19/dic/2014	11	969.950	95.000	5.623,87	8.666,99	\$ 14.290,86	0,60
27	9,25	06/12/14	23/dic/2014	7	795.500	86.000	31.822,98	27.085,63	\$ 58.908,61	0,20
28	9,91	08/12/14	23/dic/2014	7	852.260	86.000	1.710,18	4.620,98	\$ 6.331,16	0,20
29	5,70	24/10/14	01/nov/2014	59	690.000	121.053	11.874,49	8.610,66	\$ 20.485,15	8,20
30	5,47	21/12/14	27/dic/2014	3	670.000	122.486	695,72	1.779,27	\$ 2.474,99	0,10
37	10,00	21/11/14	19/dic/2014	11	950.000	95.000	4.543,07	8.487,89	\$ 13.030,96	0,60
42	6,90	09/11/14	24/nov/2014	36	690.000	100.000	7.776,84	7.068,44	\$ 14.845,28	5,70
43	11,16	24/10/14	01/nov/2014	59	1.340.000	120.072	23.589,88	16.858,48	\$ 40.448,36	8,10
47	10,83	27/10/14	27/nov/2014	33	1.018.020	94.000	12.838,34	15.838,72	\$ 28.677,06	4,80
48	10,25	27/10/14	27/nov/2014	33	973.750	95.000	11.821,27	15.344,55	\$ 27.165,82	5,00

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

49	7,37	7/11/14	23/nov/2014	37	737.000	100.000	8.318,14	7.552,02	\$ 15.870,16	5,50
51G	3,79			42.003		0	49,19	1.232,80	\$ 1.281,99	
52	9,86	10/12/14	27/dic/2014	3	1.200.000	121.704	950,57	4.132,54	\$ 5.083,11	0,10
PC10	1,50			42.003		0	38,80	328,56	\$ 367,36	
PC15	1,68	24/09/14	18/oct/2014	73	200.000	119.048	4.691,69	3.502,10	\$ 8.193,79	8,30
PC17	2,50	07/11/14	23/nov/2014	37	250.000	100.000	3.008,92	2.561,86	\$ 5.570,78	4,60
									\$ 391.321,35	

B. ACTIVOS BIOLÓGICOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE

Corresponden a las piscinas con un gramaje comercial (peso ideal de los camarones para la venta) de más de 8,54 gramos en el mercado activo, por lo tanto son medido al valor razonable, en aplicación a la NIIF: 13.24; 13.61; 13.62; 13.76; 13.77. El valor razonables de esas piscinas fue de \$534.955,53 obteniendo una ganancia por medición del valor razonable fue de \$145.486,84, se reconocen en resultados (ver nota 12.4)

Los precios referenciales fueron los ofertados por las exportadoras de camarón y el MAGAP al 31 de diciembre 2014 (www.acuacultura.gob.ec), y corresponden a las siguientes piscinas:

Pisc.	Hts	Ejcto de Siembra	Días producidos	Larvas Sembradas	Densidad por Hts	Total de Costo al 31/12/14	Ganancia al 31/12/14	Activo Biológico medido a Valor Razonable	Ganancia por Valoración del Activo Biológico al 31/12/2014	Menos Costos de Venta (transporte, comisiones)	Activo Biológico medido a Valor Razonable
18B	2,00	04/oct/2014	87	240.000	120.000	\$ 11.007,21	12,80	\$ 11.353,70	\$ 346,49	-	\$ 11.353,70
31	5,41	17/oct/2014	74	650.000	120.148	\$ 27.174,31	11,60	\$ 34.474,86	\$ 7.300,55	-	\$ 34.474,86
32	4,30	27/sep/2014	94	520.000	120.930	\$ 26.505,33	14,00	\$ 37.089,32	\$ 10.583,99	-	\$ 37.089,32
33	6,17	27/sep/2014	94	740.000	119.935	\$ 34.965,75	13,80	\$ 52.026,94	\$ 17.061,19	-	\$ 52.026,94
34	5,27	27/sep/2014	94	640.000	121.442	\$ 31.347,21	15,10	\$ 50.973,84	\$ 19.626,63	-	\$ 50.973,84
35	10,75	27/sep/2014	94	1.300.000	120.930	\$ 57.600,36	14,40	\$ 79.115,86	\$ 21.515,50	-	\$ 79.115,86
36	10,15	20/oct/2014	71	1.220.000	120.197	\$ 43.288,96	11,20	\$ 69.249,84	\$ 25.960,88	-	\$ 69.249,84
38	9,40	04/oct/2014	87	1.130.000	120.213	\$ 54.394,16	14,70	\$ 64.432,57	\$ 10.038,41	-	\$ 64.432,57
50	7,80	04/oct/2014	87	940.000	120.513	\$ 42.406,92	13,00	\$ 60.134,68	\$ 17.727,76	-	\$ 60.134,68
PC7	1,60	18/oct/2014	73	200.000	125.000	\$ 7.907,32	12,00	\$ 11.502,27	\$ 3.594,95	-	\$ 11.502,27
PC9	1,31	20/oct/2014	71	160.000	122.137	\$ 7.507,03	11,20	\$ 9.081,95	\$ 1.574,92	-	\$ 9.081,95
PC11	1,68	20/oct/2014	71	200.000	119.048	\$ 8.086,42	12,00	\$ 10.576,80	\$ 2.490,38	-	\$ 10.576,80
PC12	1,60	04/oct/2014	87	200.000	125.000	\$ 9.253,21	14,20	\$ 13.153,56	\$ 3.900,35	-	\$ 13.153,56
PC13	1,57	18/oct/2014	73	200.000	127.389	\$ 7.592,90	9,30	\$ 8.908,76	\$ 1.315,86	-	\$ 8.908,76
PC14	1,61	20/oct/2014	71	200.000	124.224	\$ 7.441,60	11,00	\$ 9.816,59	\$ 2.374,99	-	\$ 9.816,59
PC16	2,50	18/oct/2014	73	300.000	120.000	\$ 12.990,00	9,30	\$ 13.064,00	\$ 74,00	-	\$ 13.064,00
						\$389.468,69		\$ 534.955,53	\$ 145.486,84	\$ -	\$ 534.955,53

7.1 CONCILIACION DEL ACTIVO BIOLÓGICO.-

La compañía cumpliendo con la NIC 41 revela la información siguiente:

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

7 ACTIVOS BIOLÓGICOS (continuación)

7.1 CONCILIACION DEL ACTIVO BIOLÓGICO.-

<u>Conciliación del Activo Biológico</u>		
Movimientos	2014	2013
Reconocimiento Inicial		
<u>Corrientes:</u>		
Activo Biológico Medidos al Costo	\$ 429.990,71	\$ -
Activo Biológico Medidos al Valor Razonable	\$ 619.239,78	\$ -
Saldos al inicio del periodo	\$ 1.049.230,49	\$ -
Incrementos (compras y consumos)	\$ 5.089.658,40	\$ 1.105.247,23
Disminuciones (ventas o cosechas)	\$ (5.304.158,11)	\$ (1.784.013,32)
Ganancia por medicion del Valor Razonable	\$ 145.486,84	\$ 257.485,74
<u>Cambios en el Valor Razonable</u>		
1) Activo Biológico Medidos al Costo	\$ 391.321,35	\$ 429.990,71
2) Activo Biológico Medidos al Valor Razonable	\$ 534.955,53	\$ 619.239,78
<u>Reconocimiento Posterior Corriente</u>	\$ 926.276,88	\$ 1.049.230,49
<u>No Corrientes:</u>		
Activo Biológico Medidos al Costo	\$ -	\$ -
Activo Biológico Medidos al Valor Razonable	\$ -	\$ -
Saldos No Corrientes	\$ -	\$ -
Activo Biológico Neto al 31 de Diciembre	\$ 926.276,88	\$ 1.049.230,49

1) Corresponden a las piscinas que quedaron al final del periodo con un peso de Gramos hasta:

2) Corresponden a las piscinas que quedaron con un peso de entre 8,5 gramos a 24 gramos.

Variedad de Camarón.- La producción de camarón y venta está determinado por los diferentes tipos de tallas, tanto para el camarón entero o llamado camarón con cabeza y el camarón cola o llamado cola.

• **Camarón Entero (Head On Shrimp).**

También se lo llama camarón con cabeza, sus tallas son: 30-40; 40-50; 50-60; 60-70; 70-80; 80-100 y 100-120.

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

• **Camarón Cola Sin Cabeza (Shell On Shrimp).**

Se lo llama también colas de camarón, sus tallas son: 21-25; 26-30; 31-35; 36-40; 41-50; 51-60; 61-70; 71-90 y 91-110.

El camarón entero al quitarle la cabeza pierde peso en la siguiente proporción:

Talla	Cabeza	Cola	Entero	Talla	Cabeza	Cola	Entero
7-8	35%	65%	100%	15-16	35,00%	65,00%	100%
10-12	35%	65%	100%	17-20	32,50%	67,50%	100%
13-14	34%	66%	100%	21-24	32,00%	68,00%	100%
15-16	35%	65%	100%	26-33	32,00%	68,00%	100%

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Los impuestos corrientes está compuesto por:

Detalle	Saldos		2013
	Previamente Informado	Reexpresados 2014	
Activos por impuestos corrientes	\$ 305.339,33	\$ 305.339,33	\$ 154.676,07
Pasivos por Impuestos corrientes	\$ 8.434,55	\$ 8.434,55	\$ 4.836,25
Total	\$ 313.773,88	\$ 313.773,88	\$ 159.512,32

- Los activos por impuestos corrientes corresponden al IVA en compras.
- Los pasivos por impuestos corrientes corresponde a retenciones en la fuente por \$7.979,10 y el IVA cobrado por \$455.45

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El impuesto a las ganancias está compuesto por:

Detalle	Saldos		2013
	Previamente Informado	Reexpresados 2014	
Impuesto a la renta corriente	\$ 101.937,32	\$ 101.937,32	\$ 135.439,77
Pasivo por impuesto diferido		\$ 32.007,11	\$ 56.646,86
Impuesto a las Ganancias total	\$ 101.937,32	\$ 133.944,43	\$ 192.086,63

- **El impuesto a la renta corriente.-** corresponde al impuesto a la renta del ejercicio, el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fue de \$48.195,70 (ver nota 9.1).

AJUSTES:

Se determinó el impuesto diferido correspondiente a las diferencias temporarias imponible en aplicación a la NIC 12, correspondiente a la ganancia por medición del valor razonable del activo biológico (ver nota 6).

- **El Pasivo por Impuesto Diferido.-** Corresponde a las diferencias temporarias Imponibles que surgen por la medición del valor razonable del activo biológico \$145.486,84 (Por la tasa del 22% Imp. Renta, ver nota 9,2). Se generan por las diferencias entre la base contable NIIF y las base Fiscal, la tasa de impuesto a la renta aplicables es la tasa futuro que se liquidara cuando se tenga el derecho o la obligación de cancelar ese impuesto, la tasa actual de impuesto a la renta del Ecuador es del 22% la misma que no va a sufrir cambios futuros que puede aumentar o disminuir por lo tanto en aplicación a la NIC 12.46.

9.1 IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE

La determinación del impuesto a la renta corriente es como sigue:

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

9.1 IMPUESTOS A LA RENTA CORRIENTE (continuación)

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014	2013
Ingresos Ordinarios	\$ 5.304.158,11	\$ 5.304.158,11	\$ 1.784.013,32
Ganancia por medicion del Activo Biologico		\$ 145.486,84	\$ 257.485,74
(-) Costos y Gastos	\$ (4.832.172,66)	\$ (5.089.658,40)	\$ (1.105.247,23)
Utilidad o Perdida Bruta	\$ 471.985,45	\$ 359.986,55	\$ 936.251,83
(-) 15% participacion utilidades a los trabajadores	\$ (70.797,82)	\$ (70.797,82)	\$ (101.814,91)
(-) Gasto del Impuesto a la Renta	\$ (101.937,32)	\$ (101.937,32)	\$ (135.439,77)
Utilidad antes de reservas	\$ 299.250,31	\$ 187.251,41	\$ 698.997,15
Reversion del Impuesto Diferido periodo anterior	-	\$ 56.646,86	
Impuesto Diferido Corriente		\$ (32.007,10)	\$ (56.646,86)
Reserva Legal	\$ (19.743,54)	\$ (19.743,54)	\$ (54.332,63)
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 279.506,77	\$ 192.147,63	\$ 588.017,66
Otros Resultados Integrales - ORI :			
Ganancias o Perdidas Actuariales			
Total del ORI	\$ -	\$ -	\$ -
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	\$ 279.506,77	\$ 192.147,63	\$ 588.017,66

CONCILIACION DEL 15% UTILIDADES A TRABAJADORES

	Generacion	Reversion	
PERIODO 2014			
Utilidad Bruta (Perdida)		\$ 359.986,55	
(-) Ganancia por valoracion activo biologico del ejercicio	\$ (534.955,53)	\$ 619.239,78	
(+) Costo de Valoracion de Activos biologicos año anterior	389.468,69	(361.754,04)	
Base para 15% trabajadores e Impuesto a la renta		\$ 471.985,45	
15%		\$ 70.797,82	
PERIODO 2013			
Utilidad Bruta (Perdida)	\$ 936.251,83		
(-) Ganancia por valoracion activo biologico del ejercicio	\$ (619.239,78)	\$ -	
(+) Costo de Valoracion de Activos biologicos año anterior	361.754,04		
Base para 15% trabajadores e Impuesto a la renta	\$ 678.766,09	\$ -	
15%	\$ 101.814,91	\$ -	
BASE GRAVABLE PARA IMPUESTO A LA RENTA			
Utilidad del ejercicio	\$ 471.985,45	\$ 359.986,55	\$ 936.251,83
15% trabajadores	\$ (70.797,82)	\$ (70.797,82)	\$ (101.814,91)
Gastos no Deducibles	\$ 62.163,82	\$ 62.163,82	\$ 38684,13
Impuestos Diferidos	\$ -	\$ 111.998,90	\$ (257.485,74)
BASE IMPONIBLE	\$ 463.351,45	\$ 463.351,45	\$ 615.635,31
22% Impuesto a la Renta Corriente	\$ 101.937,32	\$ 101.937,32	\$ 135.439,77

9.1.1 IMPUESTOS A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO

La provisión del impuesto a la renta del periodo se determinó como sigue:

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (continuación)

9.1.1 IMPUESTOS A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO

La provisión del impuesto a la renta del periodo se determinó como sigue:

Detalle	Saldo Previamente Informado	Saldo Reexpresados 2014	2013
Impuesto a la Renta Causado	\$ 101.937,32	\$ 101.937,32	\$ 135.439,77
<u>(-) Creditos Tributarios por:</u>			
Retenciones en la fuente	\$ (53.741,62)	\$ (53.741,62)	\$ (17.840,14)
Credito tributario años anteriores	\$ -	\$ -	\$ -
Provision de Impuesto a la Renta por Pagar del Ejerci	\$ 48.195,70	\$ 48.195,70	\$ 117.599,63
Credito Tributario a favor Proximo Año	\$ -	\$ -	\$ -

Gasto por impuesto a la renta del periodo es de \$101.937,32 se deduce de la utilidad del ejercicio (ver nota 9.1)

ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA-

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La compañía fue constituida en diciembre del 2013 por tanto se acoge a lo dispuesto en el [1] Sustituido por el Art. 13, núm. 1 de la Ley s/n, R.O. 94-S, 23-XII-2009; y, por la Disposición Reformatoria Segunda, núm. 2.10, de la Ley s/n, R.O. 351-S, 29-XII-2010, el cual principalmente dice: Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaria Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Por lo expuesto anteriormente la compañía está exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta por tanto estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (continuación)

9.2 IMPUESTOS DIFERIDOS

La diferencia entre la base contable NIIF según estados financieros y la base Fiscal originan los impuestos diferidos, es como sigue:

Detalle	Saldo Previamente Informado	Saldo	
		Reexpresados 2014	2013
Base Contable NIIF	\$ -	\$ 926.276,88	\$ 1.049.230,49
Base Fiscal	\$ 780.790,04	\$ 780.790,04	\$ 791.744,75
Diferencia Temporal Deducible			
Diferencia Temporal Imponible	\$ -	\$ 145.486,84	\$ 257.485,74
22% Tasa de Impuesto a la Renta		\$ 32.007,10	\$ 56.646,86
Pasivo por Impuesto Diferido	\$ -	\$ 32.007,10	\$ 56.646,86

La diferencia entre la base contable y la base fiscal \$145.486,84 corresponde a la ganancia por medición del valor razonable del activo biológico (ver nota 7).

Las diferencias temporarias DEDUCIBLES (Activo por Impuesto Diferido) se producen cuando:

- 1) El activo contable NIIF es > al activo fiscal (reconocido fiscalmente).
- 2) El pasivo contable NIIF es > al pasivo fiscal (reconocido fiscalmente).

Las diferencias temporarias IMPONIBLES (Pasivo por Impuestos Diferidos) se producen cuando:

- 1) El activo contable NIIF es > al activo fiscal (reconocido fiscalmente).
- 2) El pasivo contable NIIF es < al pasivo fiscal (reconocido fiscalmente).

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2014 y 2013 el movimiento de esta cuenta se presenta como sigue:

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

Costo	Edificios,		Construcciones en Curso	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo, Equipos de comunicación	Naves Aeronaves	Equipos de Computación	Vehículos	Total
	Terrenos	Infraestructura e instalaciones							
Saldos a diciembre 31, 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	2.400.000	38.323,58	75.172,68	9.152,29	702.421,67	60.000	5.723,11	30.462,45	3.321.255,78
Saldo a diciembre 31, 2013	2.400.000	38.323,58	75.172,68	9.152,29	702.421,67	60.000	5.723,11	30.462,45	3.321.255,78
Depreciación acumulada									
Saldos a diciembre 31, 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	0	(3.628,20)	0	(397,41)	(30.114,89)	(1.494,04)	(861,30)	(2.299,23)	(38.795,07)
Saldo a diciembre 31, 2013	0	(3.628,20)	0	(397,41)	(30.114,89)	(1.494,04)	(861,30)	(2.299,23)	(38.795,07)
Saldo neto, 2013	2.400.000	34.695,38	75.172,68	(8.754,88)	(672.306,78)	58.505,96	4.861,81	28.163,22	3.282.460,71

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

Terrenos y Maquinaria y Equipos: Al 31 de diciembre del 2013 constituye principalmente por adquisición de camaronera según escritura de compra y venta con fecha 1 de julio del 2013 a la compañía NATURISA S.A. Dicha escritura determina la compraventa contenida en el presente instrumento por los predios “La Florida” y “La Soledad”, la infraestructura que se le levanta sobre estos sea por la suma de US \$ 2’400.000, igualmente se acuerda entre ambas partes que el valor de la venta de los activo muebles según inventario que se adjunta por la suma de US \$ 600.000; el valor por la totalidad de los bienes muebles y los activos inmuebles suman la cantidad de US \$3’000.000.

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre están compuestas como sigue:

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014	2013
Cuentas por pagar comerciales	1.909.147,43	1.909.147,43	2.882.822,61
Varios acreedores			152.888,79
Valores por liquidar	330.593,66	330.593,66	505,62
Aporte y prestamos al IESS	12.977,53	12.977,53	7.359,69
Total	2.252.718,62	2.252.718,62	\$ 3.043.576,71

AJUSTES:

Cuentas por pagar comerciales. - Al 31 de diciembre del 2013 representan principalmente valores por pagar a NATURISA S.A. por US \$ 2’434.973,40 correspondiente a compra de camaronera que incluye bienes muebles (\$600.00) e inmuebles (\$2.400.000) según escritura pública de compraventa celebrada entre GARNEU S.A. (compradora) y NATURISA S.A. (vendedora) el 1 de julio del 2013 por un total de US \$3’000.000,00 (ver nota 10 Propiedad Maquinarias y Equipos).

Valores por Liquidar.- Corresponden a cheque girados que no han sido cobrados por los proveedores, se liquidaran en los siguientes 30 días.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES (continuacion)

El saldo de beneficios a empleados corrientes al 31 de diciembre la siguiente manera:

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014	2013
<u>Corriente:</u>			
15% participacion trabajadores por pagar (1)	\$ 70.797,82	\$ 70.797,82	\$ 101.814,91
Beneficios Sociales por pagar (2)	\$ 42.565,91	\$ 42.565,91	\$ 15.073,54
Total de Porcion Corriente	\$ 113.363,73	\$ 113.363,73	\$ 116.888,45
<u>No Corriente:</u>			
Beneficios Sociales por pagar			
Total de Porcion No Corriente	\$ -	\$ -	\$ -
Total	\$ 113.363,73	\$ 113.363,73	\$ 116.888,45

1) De acuerdo al artículo 97 inciso 2 y 3 del Código del trabajo: El 15% de participación de utilidades se reparte de la siguiente manera:

a) El 10% se dividirá para todos los trabajadores, de acuerdo con el tiempo de trabajo en el año al que Corresponden las utilidades: y,

b) El 5% restante será entregado directamente a los trabajadores en proporción al número de cargas Familiares.

Quienes no hubieran trabajado durante el año completo recibirán la parte proporcional al tiempo de Servicios.

La participación en los trabajadores esta detallada en las nota 9.1 y 12.4.

2) Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reservas.

11. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, representan valores recibidos de los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

11. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS (continuación)

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014	2013
Corriente:			
Accionistas por pagar	\$ 856.159,01	\$ 856.159,01	\$ -
Otras Relacionadas	250.000,00	250.000,00	152.888,79
Total de Porcion Corriente	\$ 1.106.159,01	\$ 1.106.159,01	\$ 152.888,79
No Corriente:			
Accionistas por pagar	\$ 857.363,58	\$ 857.363,58	\$ 668.163,58
Total de Porcion No Corriente	\$ 857.363,58	\$ 857.363,58	\$ 668.163,58
Total	\$ 1.963.522,59	\$ 1.963.522,59	\$ 821.052,37

Otras relacionads.- Se liquidaran en los siguientes doce meses, no generan ningún interés alguno Sabanetacord S.A. \$606.159,42, Bidegaint \$ \$250.000,00.

Accionistas por pagar corto plazo: Isauro Fajardo \$190.000,00; Redrovan Reyes \$60.000,00

Accionistas por pagar largo plazo: Isauro Fajardo \$304.384,01, Jorge Redrovan \$404.728,00 y A. Solano \$148.515,57.

Al compañía al iniciar sus operaciones en el 2013, demanda inversiones altas por la actividad camaronera, por lo que los accionistas de sus aportes propios cubran el capital de trabajo, se espera en los siguientes 360 días empezar a pagar a los accionistas, estos rubros no generan interés alguno NIC 32.2 (h); NIC 32.4.

12. PATRIMONIO

El patrimonio neto al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014	2013
Capital Social	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00
Capital Suscrito y no pagado	\$ -	\$ -	\$ (600,00)
Reservas	\$ 74.076,17	\$ 74.076,17	\$ 54.332,63
Utilidades Acumulados	\$ 387.178,78	\$ 588.017,66	
Utilidad del Ejercicio		\$ 192.147,62	\$ 588.017,66
Total	\$ 462.054,95	\$ 855.041,45	\$ 642.550,29

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

12.1 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre el capital social suscrito de la Compañía es de US\$ 800. Compuesto por ochocientas acciones de US\$ 1,00 cada una.

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014	2013
Capital Social	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 800,00
Capital suscrito y no pagado			\$ (600,00)
Total	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ 200,00

Dividido en:

<u>Accionistas</u>	<u>% Participacion</u>	<u>Valor por Accion</u>	<u>No. Acciones</u>
Torres Atilio Solano	33%	\$ 1,00	264,00
Redroban Reyes Jorge	34%	\$ 1,00	272,00
Jajardo Tinoco Isauro	33%	\$ 1,00	264,00

En el año 2013 los socios fundadores pagaron el 25% del total del capital suscrito US \$200, quedando al cierre de ese año como Capital Suscrito y no pagado por US \$ 600 y Capital Suscrito US \$ 800, el capital no pagado fue realizado en el 2014 por los accionistas.

12.2 RESERVAS

Al 31 de diciembre las reservas está conformado por:

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014	2013
Reservas Legal	\$ 74.076,17	\$ 74.076,17	\$ 54.332,63
Reserva Facultativa	\$ -	\$ -	\$ -
Total	\$ 74.076,17	\$ 74.076,17	\$ 54.332,63

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Reserva Facultativa - Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generaron en años anteriores y son de libre disponibilidad, previo disposición de

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

la Junta General de Accionistas. Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los accionistas, esta reserva puede ser capitalizada o distribuida en su totalidad, hasta la presente fecha los accionistas no han determinado se destine valores a esta reserva.

12.3 RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados acumulados al 31 de diciembre están conformado de la siguiente manera:

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014	2013
Utilidades Acumulados	\$ 387.178,78	\$ 588.017,66	
Total	\$ 387.178,78	\$ 588.017,66	\$ -

AJUSTES:

Los resultados acumulados variación de acuerdo a los siguientes ajustes:

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014
Saldo inicial de utilidad reportada 2013	\$ 387.178,78	\$ 387.178,78
Ganancia por Valor Razonable por Activo Biologico	\$ -	\$ 257.485,74
Reconocimiento del Impuesto Diferidos 2013		\$ (56.646,86)
	\$ 387.178,78	\$ 588.017,66

El valor reexpresado de la utilidad se transfiere a utilidades acumuladas en el 2015.

12.4 RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio del año se descompone de la siguiente manera:

GARNEAU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
Expresado en Dólares de EUA

12.4 RESULTADOS DEL EJERCICIO (continuación)

El resultado del ejercicio del año se descompone de la siguiente manera:

Detalle	Saldos Previamente Informado	Saldos Reexpresados 2014	2013
Ingresos Ordinarios (1)	\$ 5.304.158,11	\$ 5.304.158,11	\$ 1.784.013,32
Ganancia por medicion del Activo Biologico (3)		\$ 145.486,84	\$ 257.485,74
(-) Costos y Gastos (2)	\$ (4.832.172,66)	\$ (5.089.658,40)	\$ (1.105.247,23)
Utilidad o Perdida Bruta	\$ 471.985,45	\$ 359.986,55	\$ 936.251,83
(-) 15% participacion utilidades a los trabajadores (4)	\$ (70.797,82)	\$ (70.797,82)	\$ (101.814,91)
Utilidad antes de reservas	\$ 401.187,63	\$ 289.188,73	\$ 834.436,92
Reversion del Impuesto Diferido periodo anterior	-	\$ 56.646,86	
<u>Impuesto a las Ganancias (5)</u>			
Gasto por impuesto a la renta corriente	\$ (101.937,32)	\$ (101.937,32)	\$ (135.439,77)
Gasto por Impuesto Diferido Corriente		\$ (32.007,10)	\$ (56.646,86)
Reserva Legal	\$ (19.743,54)	\$ (19.743,54)	\$ (54.332,63)
Utilidad Neta del Ejercicio	\$ 279.506,77	\$ 192.147,63	\$ 588.017,66
Otros Resultados Integrales - ORI:			
Ganancias o Perdidas Actuariales			
Total del ORI	\$ -	\$ -	\$ -
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	\$ 279.506,77	\$ 192.147,63	\$ 588.017,66

CONCILIACION DEL 15% UTILIDADES A TRABAJADORES

	Generacion	Reversion	
PERIODO 2014			
Utilidad Bruta (Perdida)		\$ 359.986,55	
(-) Ganancia por valoracion activo biologico del ejercicio	\$ (534.955,53)	\$ 619.239,78	
(+) Costo de Valoracion de Activos biologicos año anterior	389.468,69	(361.754,04)	
Base para 15% trabajadores e Impuesto a la renta		\$ 471.985,45	
15%		\$ 70.797,82	
PERIODO 2013			
Utilidad Bruta (Perdida)	\$ 936.251,83		
(-) Ganancia por valoracion activo biologico del ejercicio	\$ (619.239,78)	\$ -	
(+) Costo de Valoracion de Activos biologicos año anterior	361.754,04		
Base para 15% trabajadores e Impuesto a la renta	\$ 678.766,09	\$ -	
15%	\$ 101.814,91	\$ -	
BASE GRAVABLE PARA IMPUESTO A LA RENTA			
Utilidad del ejercicio	\$ 471.985,45	\$ 359.986,55	\$ 936.251,83
15% trabajadores	\$ (70.797,82)	\$ (70.797,82)	\$ (101.814,91)
Gastos no Deducibles	\$ 62.163,82	\$ 62.163,82	38684,13
Impuestos Diferidos	\$ -	\$ 111.998,90	\$ (257.485,74)
BASE IMPONIBLE	\$ 463.351,45	\$ 463.351,45	\$ 615.635,31
22% Impuesto a la Renta Corriente	\$ 101.937,32	\$ 101.937,32	\$ 135.439,77

- 1.- Los ingresos corresponden a la venta de camarón
- 2.- Los costos y gastos corresponde materia prima, costos directos e indirectos de producción por la producción de camarón así como los gastos administrativos del periodo.

12.4 RESULTADOS DEL EJERCICIO (continuación)

- 3.- Ganancia por medición por valor razonable del activo biológico esta detallado en la nota 7.
- 4.- El 15% se determina de acuerdo a la norma tributaria según art. 28 numeral (...) del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.
- 5.- El Impuesto a las ganancias esta detallada en la nota 9.

13. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

13.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

13.1.1 Riesgos propios y específicos

a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

13.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

13. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO (continuación)

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

13.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

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

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a. Estimación de los activos biológicos

Al final de cada periodo se realiza la medición de los activos biológicos (camarón) en cada una de las piscinas, criterios técnicos de acuerdo a las NIC 41 y la NIIF 13 Valor Razonable, el enfoque de mercado y nivel 1 se está aplicando a la fechas de medición, de existir cambios en el futuro se estimara los efectos.

b. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a la NIC 36 7 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

13. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO (continuación)

c. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros rectificatorios, se incluyen ajustes y reclasificaciones según observaciones de la supercías *INFORME DE CONTROL No. SCVS.INC.DNICALSIC.17.023-0000935* con fecha 18 enero del 2017 emitido por Superintendencia de Compañías y Valores de Guayaquil, tales observaciones fueron incluidos en su totalidad en los estados financieros referidos y fueron aprobados según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de febrero del 2017.



Sr. Atilio E. Solano Torres
Gerente General



Ing. Janeth Salto Yadaicela
Contadora