

GARNEAU S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
RECTIFICATORIOS NIIF COMPLETAS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2013**

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía GARNEAU S.A. se constituyó por escritura pública otorgado ente el Notario Trigesimo 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:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera Completas.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año dispuso que sus controladas adopten las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero del 2009.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

Con estos antecedentes la Compañía GARNEAU S.A. presenta sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF Completas con fecha 31 de diciembre del 2013.

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.

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.

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.

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 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 2013.

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

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.

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**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.

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 superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.

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

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**Cuentas por pagar accionistas**

Al 31 de diciembre del 2013 , 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.

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

GARNEAU S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 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 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 O llamado **ENFOQUE DE MERCADO y NIVEL 1** y sus precios comerciales se tomara los precios que entrega las exportadoras de camarón o clientes de la 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.

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.

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

La compañía GARNEAU S.A. opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

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

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

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Grupo de activos	Vida (años)	Util	% 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 vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos

2.6 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

2.7 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior debido a que esta compañía fue constituida en el año 2013.

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**2.8 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.

2.9 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.

2.10 Beneficios a los empleados

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**(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 Decimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11 Reconocimiento de ingresos

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.

2.12 Reconocimiento de gastos

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.

La Ley de Compañías faculta al Superintendente de Compañías, determinar mediante resolución los principios contables que aplicarán obligatoriamente en la elaboración de los estados financieros, las Compañías y entidades sujetas a su control.

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2013 , están compuestos como sigue:

	(US dólares)
Efectivo en Caja	850,00
Depósitos en Bancos	<u>3.843,67</u>
Total	<u>4.693,67</u>

Efectivo en Caja: Al 31 de diciembre incluye cuenta integración de capital por US \$200

4. CUENTAS POR COBRAR, Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, están compuestas como sigue:

	(US dólares)
Clientes	111.482,03
Anticipos a empleados y otros	<u>1.750,00</u>
Total	<u>113.232,03</u>

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2013 representan principalmente anticipo por ventas de camarón compañía Proexpo S.A. Procesadora y Exportadora por US \$ 111.469,03 los cuales se liquidaran contra las facturas de venta de camarón a principios del siguiente año.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013, está constituido por inventario de materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos

6. ACTIVO BIOLÓGICO

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 la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el **Estado de Resultado por US \$ 257.485,74**, dicho estudio fue preparado según informe de valoración del activo biológico bajo NIIF Completas al 31 de diciembre del 2016.

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

6 ACTIVO BIOLÓGICO : Continuación**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 **Ver anexo adjunto**:

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. Los precios referenciales fueron los ofertados por las exportadoras de camarón y el MAGAP al 31 de diciembre 2016 (www.acuacultura.gob.ec), y corresponden a las siguientes piscinas **Ver Anexo adjunto**.

GARNEAU S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ANEXOS

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****7. IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 se resumen seguidamente:

	(US dólares)
IMPUESTOS CORRIENTES:	
Activos por impuestos corrientes:	
Crédito tributario Impuesto al valor agregado	154,676.07
Total	<u>154,676.07</u>
Pasivos por impuestos corrientes:	
Impuesto a la renta por pagar	117,599.63
Retenciones en la fuente	3,979.36
Retenciones de IVA	401.44
IVA cobrado	455.45
Total	<u>122,435.88</u>

7. IMPUESTOS CORRIENTES:

7.1 Impuesto a la renta reconocido en pasivo : La reconciliación entre la Utilidad según estados financieros y la utilidad gravable al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

		(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	936,251.83
Cálculo base para participación de trabajadores:		
(-) Ingresos por medición del activo biológico	(1)	(619,239.78)
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico	(1)	<u>361,754.04</u>
Base para cálculo para participación de trabajadores		678,766.09
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	<u>(101,814.91)</u>
Base para determinación de la utilidad gravable	(C) = (A) - (B)	834,436.92
(+) Gastos no deducibles		38,684.13
(-) Ingresos por medición del activo biológico		(619,239.78)
(+) Perdidas, costos y gastos por mediciones del activo biológico		<u>361,754.04</u>
Utilidad Gravable:		615,635.31
Impuesto a la renta causado 22%		<u>135,439.77</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	(2)	<u>0</u>
Gastos Impuesto a la renta causado	(D)	(135,439.77)
Gastos Impuesto a la renta diferido	(E)	(56,646.86)
Utilidad después de participación e impuestos (A-B-D-E)		<u>642,350.29</u>

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****7. IMPUESTOS CORRIENTES**

(1) Corresponde a la valoración de los activos biológicos a valor razonable.

(2) La compañía está exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta debido a que fue constituida el 4 de marzo del 2013 después de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión (COPCI) creada según Registro Oficial Suplemento 351 de 29-dic.-2010, por tanto estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva,

Al 31 de diciembre del 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	(US dólares)
Provisión para impuesto a la renta año	135.439,77
Menos:	
Retenciones en la fuente del año	<u>(17.840,14)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>117.599,63</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(7.2) 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, num. 1 de la Ley s/n, R.O. 94-S, 23-XII-2009; y, por la Disposición Reformativa Segunda, num. 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.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta la fecha de este informe, y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 y 2015.

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****7. IMPUESTOS CORRIENTES : Continuación****(7.3) PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del 2013:

Activo Biológico a Valor Razonable	(US dólares)
Valor en libros NIIF	1.049.230,49
Base Fiscal	791.744,75
Diferencia Temporal	257.485,74
Tasa de Impuesto a la renta	22%
Pasivo por impuesto diferido	56.646,86

8. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

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

NOTA: LAS ADQUISICIONES DE PROPIEDADES Y MAQUINARIAS US \$ 868.282,36 SEGUN FLUJO DE EFECTIVO NO SON IGUALES AL MOVIMIENTO DE LA CUENTA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS US \$ 3.321.255,78 NOTA 8 DEBIDO A QUE QUEDARON PROVISIONADOS POR PAGAR AL CIERRE DEL EJERCICIO 2013 VALOR POR LA COMPRA DE ESTAS PROPIEDADES A NATURISA S.A. NOTA 9 POR US\$ 2.434.973,40

GARNEAU S.A.
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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

.....(US dólares).....

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****8. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS**

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 del 2013 están compuestas como sigue:

	(US dólares)
Cuentas por pagar comerciales	2.882.822,61
Varios acreedores	152.888,79
Valores por liquidar	505,62
Aportes y préstamos al IESS	<u>7.359,69</u>
Total	<u>3.043.576,71</u>

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 y inmuebles 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 8 Propiedad Maquinarias y Equipos)

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Participación a empleados y trabajadores	15.073,54
Beneficios sociales	<u>101.814,91</u>
Total	<u>116.888,45</u>

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013, 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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****12. PATRIMONIO****12.1 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social suscrito de la Compañía es de US\$ 800, compuesto por ochocientas acciones de US\$ 1,00 cada una.

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje (%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Torres Atilio Solano	264	33	264
Jorge Redroban Reyes	272	34	272
Isauro de Jesús Fajardo Tinoco	<u>264</u>	<u>33</u>	<u>264</u>
Total	<u>800</u>	<u>100</u>	<u>800</u>

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.

12.2 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.

12.3 Dividendos - En el año 2016 la Junta de Accionistas resolvió la distribución de dividendos por US\$ 387.178,78, sobre los resultados obtenidos en el año 2013.

12.4 Resultados del ejercicio

El resultado del ejercicio del año 2013 se descompone de la siguiente manera:

Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores y impuesto a la renta	(US dólares) 936.251,83
(-) 15% Participación a trabajadores	(101.814,91)
(-) Impuesto a la renta causado corriente	(135.439,77)
(-) Impuesto a la renta diferido	(56.646,86)
(-) Reserva legal apropiación	<u>(54.332,63)</u>
Total	<u>588.017,66</u>

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Las ventas durante el año 2013, fueron originadas como sigue:

	(US dólares)
Ventas de camarón	1'780.217,96
Ventas de insumos	3.795,36
Ganancia neta por medición de activo biológico a valor razonable	<u>257.485,74</u>
Total	<u>2'041.499,06</u>

14. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 corresponde materia prima, costos directos y indirectos de producción por la producción de camarón sembrada (sembrada) y cosechada (vendida) en el año 2013

15. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO**15.1 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.

15.1.1 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).

15.1.2 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.

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

15. 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.

POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO**15.2 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. 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 lo dispuesto en la Sección 27 "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.

b. 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.

GARNEAU S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

15. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO: Continuación

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 periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

GARNEAU S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de E.U.A)

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	4.893,67
Cuentas por cobrar, y otras cuentas por cobrar	4	113.232,03
Inventarios	5	45.768,82
Activos biológicos	6	1.049.230,49
Impuestos por recuperar	7	<u>154.676,07</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.367.801,08
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	8	<u>3.282.460,69</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.650.261,77</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar	9	3.043.576,71
Impuestos por pagar	7	122.435,88
Beneficios a empleados corrientes	10	<u>116.888,45</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.282.901,04
Cuentas por pagar accionistas	11	668.163,58
Pasivo por impuesto diferido	7	<u>56.646,86</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4.007.711,48</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social suscrito asignado	12.1	800,00
Capital social suscrito no pagado	12.1	(600,00)
Reserva legal	12.2	54.332,63
Utilidad neta del Ejercicio	12.4	<u>588.017,66</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>642.550,29</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.650.261,77</u>


 Sr. Atilio E. Solano Torres
 Gerente General


 Ing. Janeth Salto Yadaicela
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

GARNEAU S.A.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en dólares de EUA)

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Ventas de bienes	13	1'784.013,32
Ganancia por valor razonable de activos biológicos	13	<u>257.485,74</u>
Total Ingresos de actividades ordinarias		2'041.499,06
Costo de ventas	14	<u>(848.842,75)</u>
Utilidad Bruta		1'192.656,31
Gastos de administración		<u>(216.565,81)</u>
Utilidad operativa		976.090,50
Gastos financieros		(1.154,54)
Otros gastos		<u>(38.684,13)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos		936.251,83
(-) Participación a empleados y trabajadores	7	(101.814,91)
(-) Impuesto a la renta corriente causado	7	(135.439,77)
(-) Impuesto a la renta diferido		<u>(56.646,86)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>642.350,29</u>


 Sr. Atilio E. Solano Torres
 Gerente General


 Ing. Janeth Salto Yadaicela
 Contadora

ARNEAU S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

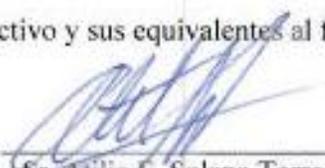
	Capital		Reserva	Pérdidas Acumuladas	Utilidades acumuladas	Total
	Social suscrito asignado	Social suscrito no pagado				
dos a diciembre 31, 2012	0	0	0	0	0	0
gistro de capital suscrito	800			(800)		0
versión de mala aplicación de cuentas	(800)			800		0
orte integración de capital	800	(600)				200
lidad después de participación e impuestos					642.350,29	642.350,29
ropanción de reserva legal			54.332,63		(54.332,63)	0
dos NIIF a diciembre 31, 2013	800	(600)	54.332,63	0	588.017,66	642.550,29


 Sr. Atilio-E. Solano Torres
 Gerente General


 Ing. Jareth Salto Yadaicela
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

GARNEU S.A.ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

		<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de cuentas por cobrar comerciales y otras			1.670.781,29
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros			(1.446.835,84)
Efectivo pagado por gastos financieros			<u>(1.132,97)</u>
Efectivo provisto por actividades de operación			<u>222.812,48</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de Propiedades y Maquinarias	8		<u>(868.282,36)</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión			<u>(868.282,36)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Aumento de capital social	12.1		200,00
Préstamos de accionistas			<u>668.163,55</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento			<u>668.363,55</u>
Aumento neto en caja y bancos			4.893,67
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año			<u>0</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3		<u>4.893,67</u>
 Sr. Atilio E. Solano Torres Gerente General		 Ing. Janelin Salto Yadaicela Contadora	

Ver notas a los estados financieros

NOTA: LAS ADQUISICIONES DE PROPIEDADES Y MAQUINARIAS POR US \$ 868.282,36 SEGUN FLUJO DE EFECTIVO NO SON IGUALES AL MOVIMIENTO DE LA CUENTA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS US \$ 3.321.255,78 NOTA 8 DEBIDO A QUE QUEDARON PROVISIONADOS POR PAGAR AL CIERRE DEL EJERCICIO 2013 VALOR POR LA COMPRA DE ESTAS PROPIEDADES A NATURISA S.A. NOTA 9 POR US\$ 2.434.973,40

GARNEAU S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO INDIRECTO
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		936.251,83
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación	8	38.795,07
Valor razonable de activos biológicos	6	(257.485,74)
Subtotal		<u>717.561,16</u>
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</u>		
(Aumento) en cuentas y documentos por cobrar		(113.232,03)
(Aumento) en inventarios		(45.768,82)
(Aumento) en impuestos por recuperar		(172.516,21)
Aumento en impuestos por pagar		4.836,25
Aumento de Beneficios a empleados corrientes		15.073,54
Aumento en cuentas por pagar comerciales		608.603,34
(Incremento) de activos biológicos		<u>(791.744,75)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>222.812,48</u>


 Sr. Atilio E. Solano Torres
 Gerente General


 Ing. Janeth Salto Yadaicela
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

GARNEAU S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros rectificatorios, se incluyen ajustes y reclasificaciones según observaciones de la supercias **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 Universal de Accionistas celebrada el 17 de febrero del 2017.



Sr. Atilio E. Solano Torres
Gerente General



Ing. Janeth Salto Yadaicela
Contadora
