

CAMARONERA GISDAVE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2017 Y 2016**

**CON EL INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Financieros
- Estado de Resultados Financieros
- Estado de Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



## INFORME DE LOS ASISTORES INDEPENDIENTES

A los Señores:

**CAMARONERA C/DA CAMARONERA GISDAVE S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Se ha auditado los estados financieros que se preparan de CAMARONERA GISDAVE S. A. con arreglo al sistema de cuentas (pre-cuentas) de conformidad del IFRS, el sistema del impuesto integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo y periodo terminado en esa fecha, en el que se publican los estados financieros y notas, como se indica:

### CONTENIDO:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**

Machala, 19 de abril del 2018

### Opinión calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CAMARONERA GISDAVE S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al período terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, sujeta a los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 3 y 4 sobre "base para calificar la opinión", los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CAMARONERA GISDAVE S. A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al período terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes). para

### Base para calificar la opinión

3. Sobre los inventarios al 31 de diciembre del 2017, se encuentran registrados en US\$682,540.56 y que representan el 98.42% de los activos corrientes y no presenciamos la toma física, no pudiendo satisfacernos de las cifras por otros procedimientos de auditoría, como resultado, no hemos podido determinar si son necesarios ajustes que pudieran incidir en el saldo de inventarios al final de este ejercicio.
4. Las pérdidas del ejercicio ascienden a US\$196.836,73 lo cual supera el 100% del capital social, reservas y resultados acumulados, por lo que la compañía estaría en causal de disolución de acuerdo con el Artículo 361 numeral 6 de la Ley de Compañías.

La compañía no ha podido llevar a cabo sus planes de obtener ingresos de su actividad ordinaria. La recuperación de los activos de la compañía depende de los eventos futuros, cuyo resultado aún no puede determinarse a esta fecha. En forma adicional, el término exitoso del programa de desarrollo de la compañía y su transición, finalmente, para lograr operaciones redituables, depende de la obtención del financiamiento suficiente para cumplir con sus actividades de desarrollo, y alcanzar un nivel de ingresos adecuado para soportar la estructura de costo de la Compañía.

### **Fundamentos de la opinión**

5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 8 de nuestro informe. Somos independientes de CAMARONERA GISDAVE S. A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

6. La Administración de CAMARONERA GISDAVE S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de CAMARONERA GISDAVE S. A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de CAMARONERA GISDAVE S. A.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error.

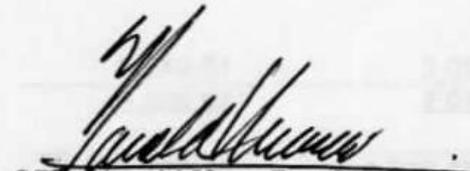
Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

10. Informamos que los estados financieros de CAMARONERA GISDAVE S.A., al 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe fechado 20 de abril del 2017, incluye una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

11. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de CAMARONERA GISDAVE S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emitirá por separado.

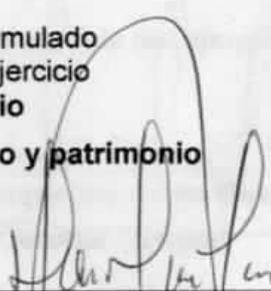
Asesores y Auditores Independientes  
Mora & Asociados CIA LTDA..  
SC-RNAE-2 No. 767

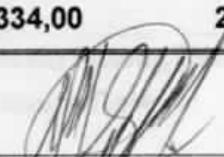
  
CPA. Harold Mora Ramirez  
Representante Legal

**GISDAVE S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	4.043,13	13.347,40
Activos financieros	6	5.526,83	422.841,40
Inventarios	7	682.540,56	724.788,92
Servicio y otros pagos anticipados	8	1.400,00	
<b>Total activo corriente</b>		<b>693.510,52</b>	<b>1.160.977,72</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipos, neto	9	1.358.823,48	1.743.572,83
Impuesto diferido			5.675,04
Activos Diferidos Intereses			6.424,58
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>1.358.823,48</b>	<b>1.755.672,45</b>
<b>Total Activo</b>		<b>2.052.334,00</b>	<b>2.916.650,17</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar		0,00	32.602,57
Obligaciones con instituciones financieras		0,00	246.424,58
Otras obligaciones corrientes	10	4.087,40	12.775,59
Anticipo de clientes		0,00	15.208,35
Cuentas por pagar diversas Relacionadas	11	2.230.156,69	2.590.531,61
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.234.244,09</b>	<b>2.897.542,70</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisión jubilación patronal y desahucio		3.549,01	2.054,80
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>3.549,01</b>	<b>2.054,80</b>
<b>Total de pasivo</b>		<b>2.237.793,10</b>	<b>2.899.597,50</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	13	800,00	800,00
Reserva legal		1.625,27	1.625,27
Resultados Acumulado		8.952,36	33,50
Resultado del ejercicio		-196.836,73	14.593,90
<b>Total patrimonio</b>		<b>-185.459,10</b>	<b>17.052,67</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>2.052.334,00</b>	<b>2.916.650,17</b>

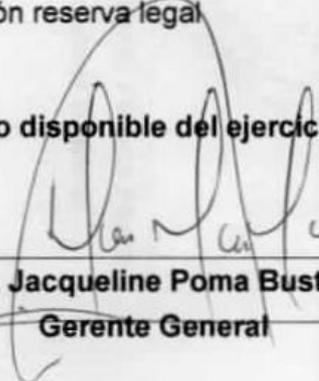
  
 Ing. Jacqueline Poma Bustos  
 Gerente General

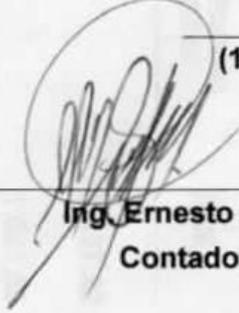
  
 Ing. Ernesto Pineda Pérez  
 Contador General

**CAMARONERA GISDAVE S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos			
Ventas netas			1.067.877,45
Otros ingresos	14	7.933,05	38.827,42
<b>Total de Ingresos</b>		<b>7.933,05</b>	<b>1.106.704,87</b>
<b>Costos y gastos</b>			
Costo de Producción		0,00	803.268,06
Gastos de administración y venta	15	204.769,78	268.815,98
<b>Total de costos y gastos</b>		<b>204.769,78</b>	<b>1.072.084,04</b>
<b>Utilidad/pérdida antes de participación e impuesto</b>		<b>(196.836,73)</b>	<b>34.620,83</b>
Participación utilidad trabajadores			(5.193,12)
Impuesto a la renta			(13.212,26)
<b>Resultado del ejercicio disponible</b>		<b>(196.836,73)</b>	<b>(16.215,45)</b>
Otro resultado integral			
Ganancia actuarial por planes beneficios diferidos			16.215,45
<b>Resultado integral del año</b>			<b>16.215,45</b>
Apropiación reserva legal			1.621,55
<b>Resultado disponible del ejercicio</b>		<b>(196.836,73)</b>	<b>14.593,90</b>

  
 Ing, Jacqueline Poma Bustos  
 Gerente General

  
 Ing, Ernesto Pineda Pérez  
 Contador General

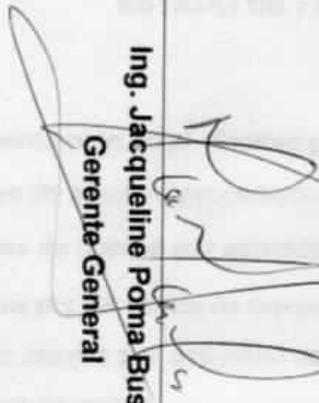
**CAMARONERA GISDAVE S. A.**

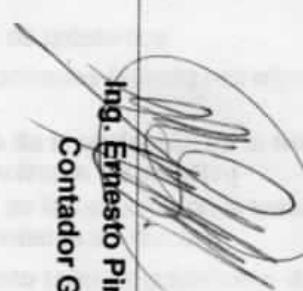
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 01 de enero del 2016</b>						
Distribución utilidad año 2015	800.00	3.72	33.50			837.22
Transferencia de utilidades netas 2015		1.621,55				1.621,55
Utilidad del ejercicio 2016					14.593,90	14.593,90
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>800.00</b>	<b>1.625,27</b>	<b>33,50</b>		<b>14.593,90</b>	<b>17.052,67</b>
Distribución utilidad año 2016						
Transferencia de utilidades netas 2016			8.918,86			-14.593,90
Pérdida del ejercicio 2017						-196.836,73
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>800.00</b>	<b>1.625,27</b>	<b>8.952,36</b>		<b>-196.836,73</b>	<b>-185.459,10</b>

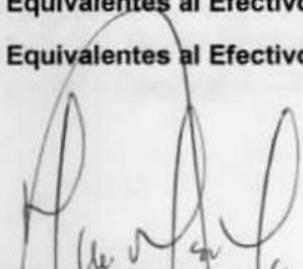
  
Ing. Jacqueline Poma Bustos  
Gerente General

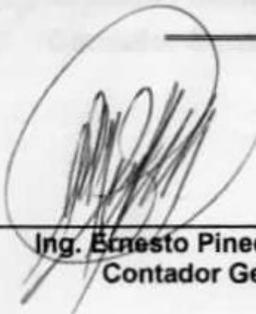
  
Ing. Ernesto Pineda Pérez  
Contador General

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>9.304,27</b>	<b>13.347,40</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación</b>	<b>210.888,07</b>	<b>436.775,29</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>423.498,97</b>	<b>1.085.275,29</b>
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	423.498,97	1.085.275,29
<b>Otros cobros por actividad de operación</b>		
<b>Clases de pagos</b>	<b>616.491,49</b>	<b>(1.042.814,18)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(597.153,71)	(449.769,76)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(14.498,93)	(285.266,03)
Otros pagos por actividades de operación	(4.838,85)	(307.778,39)
Intereses pagados	(6.447,28)	(25.351,46)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(11.448,27)	419.665,64
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>	<b>207.258,84</b>	<b>(29.074,91)</b>
Importe procedente por la venta de propiedad, planta y equipo	0,00	1.502,31
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(36.660,88)
Otras entradas (salidas) de efectivo	207.258,84	6.083,66
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación</b>	<b>5.675,04</b>	<b>(394.352,98)</b>
Pagos de préstamos		(394.352,98)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5.675,04	
<b>Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>-</b>
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo Y equivalente de efectivo		-
<b>Aumento (disminución)neto de efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>9.304,27</b>	<b>13.347,40</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período</b>	<b>13.347,40</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</b>	<b>4.043,13</b>	<b>13.347,40</b>

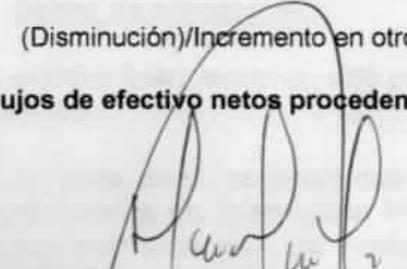
  
**Ing. Jacqueline Poma Bustos**  
**Gerente General**

  
**Ing. Ernesto Pineda Pérez**  
**Contador General**

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>(196.836,73)</b>	<b>34.620,83</b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>	<b>177.490,51</b>	<b>124.319,38</b>
Ajustes por gasto de depreciación	177.490,51	142.724,76
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		
Ajustes por gastos en provisiones		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		(13.212,26)
Ajustes por gasto por participación trabajadores		(5.193,12)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	<b>191.541,85</b>	<b>(277.835,08)</b>
Incremento en cuentas por cobrar clientes	417.314,57	(11.501,20)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(1.400,00)	17.397,84
Incremento en inventarios	(42.248,36)	(286.328,61)
Incremento en otros activos		(1.502,31)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(639.402,07)	203.652,07
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.494,21	362.541,87
(Disminución)/Incremento en otros pasivos	11.796,92	(6.424,58)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b>210.888,07</b>	<b>436.775,29</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Ing. Jacqueline Poma Bustos**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**Ing. Ernesto Pineda Pérez**  
**Contador General**

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**1. - INFORMACION GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social**

**GISDAVE S.A.**, se constituyó en compañía, mediante escritura pública el 11 de febrero del 2014, ante el Notario Sexto del cantón Machala, inscrita en el Registro Mercantil el 11 de febrero de 2014. El plazo de duración de la compañía es de 50 años y su objetivo principal es de .el cultivo y cría del camarón en viveros piscinas de especies bioacuáticas en todas sus fases.

La compañía tiene su domicilio legal en la provincia de El Oro cantón Machala, parroquia Machala, en las calles Luis A. León Román s/n cerramiento blanco junto a Indumaco tef. (07) 2786042.

**1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación:**

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas, las mismas que requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren de aquellos usados en la elaboración de los estados financieros adjuntos, fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, que la compañía los consideró como costo atribuido de terrenos y edificios, al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación:**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Incluye los saldos en cuentas corrientes en bancos locales de libre disponibilidad.

**2.4 Activos y pasivos financieros:**

**2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas y documentos por cobrar relacionadas y cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otras obligaciones, corrientes, beneficio empleados, cuentas por pagar diversas relacionadas, y cuentas por pagar diversas largo plazo.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

**a. Documentos y cuentas por cobrar relacionadas**

Son valores a cargo de relacionados, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, las partidas que superan los 365 días se deberán de reclasificar a activos de largo plazo.

**b. Cuentas por pagar relacionadas**

Son obligaciones que la compañía mantiene por préstamos con partes relacionadas, las cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**Reconocimiento**

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

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**Medición inicial**

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

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

**a. Cuentas por cobrar**

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

**Cuentas por cobrar a Terceros.:**

Cuentas por Cobrar relacionadas.- esta cuenta corresponden a préstamos que han sido otorgados Verónia Larreategui Carrasco, y que dentro de este ejercicio económico ha cancelado parte de la deuda. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles dentro del periodo fiscal.

**Deterioro de activos financieros**

La provisión para cuentas por cobrar a clientes se debe calcular aplicando la Legislación Tributaria vigente, sin embargo al no registrar cuentas por cobrar clientes no se requiere de una provisión adicional.

**2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros**

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

**2.5 Inventarios:**

Los inventarios se registraron al costo promedio

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**2.6 Impuesto:**

Corresponden principalmente a crédito tributario de años anteriores. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.7 Propiedad, Planta y Equipos:**

Son propiedades de inversión mantenidos con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de bienes o servicios o para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando su uso es mayor a un año. Los desembolsos posteriores a la adquisición son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, instalaciones y equipos son registradas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro, de ser el caso.

Cuando el valor en libros de propiedades, instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del periodo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos y valor que consta en libros y son incluidos en el estado del resultado integral del periodo.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas son:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Vida útil</u></b>
Edificios (1)	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Vehículos	05 años
Equipos de computación y software	03 años

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**2.8 Beneficios a los empleados:**

**Beneficios a corto plazo**

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

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.

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

Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios a largo plazo**

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La compañía contrato a la compañía COOFIA S.A., quien realizó el estudio actuarial para la provisión de bonificación de desahucio y para la jubilación patronal a 3 empleados en el año 2017.

La compañía realizó actividades relacionadas con piscinas camaroneras hasta septiembre del 2016, por lo que al cierre del ejercicio económico 2016, no aplicó la NIC 41, en el presente ejercicio auditado la compañía no ha realizado ninguna actividad operacional registrada en su objeto social.,

**2.9 Costos y Gastos:**

Se registran a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación.

**2.13 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

La Administración de la Compañía considera que no es necesario la evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; por cuanto estima que, considerando la naturaleza de sus actividades y la intención de liquidar la compañía, no se generara impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en las experiencias históricas y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

#### **Propiedad, planta y equipo**

La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

#### **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración 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 activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

#### **Provisión por beneficios a los empleados**

Cualquier cambio en los factores y su supuestos utilizados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

### **4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS**

#### **4.1 Factores de riesgo financieros**

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia, la gerencia general y contador general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**a. Riesgo de Liquidez**

La gerencia general, el Gerente financiero y contador general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión diaria de liquidez.

**b. Riesgo de Tipo de Cambio**

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

**c. Riesgo de Tipo Operacional**

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

**5. - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pichincha Cta. Cte.21000649.61	4.043,13	13.347,40
<b>Total</b>	<b>4.043,13</b>	<b>13.347,40</b>

**6. - ACTIVOS FINANCIEROS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Otras cuentas por cobrar relacionados</b>		
Verónica Larreategui Carrasco	5.526,83	14.718,48
Daniel Loaiza	-	408.122,92
<b>Total</b>	<b>422.841,40</b>	<b>422.841,40</b>

**7. - INVENTARIOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia Prima (1)	682.540,56	705.175,14
Suministros y Materiales	-	2.084,56
Bienes de Control	-	17.529,22
<b>Total</b>	<b>682.540,56</b>	<b>724.788,92</b>

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

(1) Materia Prima

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia Prima	210.861,64	210.861,64
Balanceado	349.425,95	349.425,95
Probioticos	-	880
Desparasitante	-	2.096,64
Fertilizante	-	9.071,44
Aditivos	11.072,74	11.074,74
Bacteria	10.356,78	10.356,78
Vitamina		737,63
Antibióticos		3.569,99
Melaza		6.278,88
Larvas	100.823,45	100.823,45
<b>Total</b>	<b><u>682.540,56</u></b>	<b><u>705.175,14</u></b>

La compañía realizó actividades relacionadas con piscinas camaroneras hasta septiembre del 2016. En este ejercicio económico la compañía procedió a dar de baja los Inventarios de suministros y materiales y bienes de control por US \$2.084,56 y US \$17.529,22, en su orden, así como una pequeña parte de inventario de materia prima por US\$22.634,58, siendo el total dado de baja de US \$42.248,36, con cargo al costo de los mismos. La administración deberá de enviar al gasto el total de inventario por cuanto el mismo ya no se encuentra en bodega, por lo tanto el total de los activos no es real.

**8.-CREDITO TRIBUTARIO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario años anteriores	1.400,00	-
<b>Total</b>	<b><u>1.400,00</u></b>	<b><u>-</u></b>

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**9. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

	<u>Saldo al</u> <u>01-2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
Terreno							
Edificios	15.433,07	207.465,09		222.898,16		(15.433,07)	207.465,09
Maquinarias y equipo		1.281.670,85		1.281.670,85		(15.277,70)	1.266.393,15
Equipo de Computación	1.323,41			1.323,41		(693,41)	630,00
Vehiculos		30.780,00		30.780,00			30.780,00
Otros	402.778,99	6.576,19		409.355,18		(252.858,41)	156.496,77
<b>Menos:</b>	<b>419.535,47</b>	<b>1.526.492,13</b>		<b>1.946.027,60</b>		<b>(284.262,59)</b>	<b>1.661.765,01</b>
Depreciación acumulada	(53.646,35)	(142.724,76)	(6.083,66)	(202.454,77)	(100.486,76)		(302.941,53)
<b>Total</b>	<b>365.889,12</b>	<b>1.383.767,37</b>	<b>(6.083,66)</b>	<b>1.743.572,83</b>	<b>(100.486,76)</b>	<b>284.262,59</b>	<b>1.358.823,48</b>
Más							
Construcciones en proceso	1.489.831,25		(1.489.831,25)	-			-
	<b>1.855.720,37</b>	<b>1.383.767,76</b>	<b>(1.495.914,51)</b>	<b>1.743.572,83</b>	<b>(100.486,76)</b>	<b>(284.262,59)</b>	<b>1.358.823,48</b>

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**10. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>(3) Proveedores locales:</u>		
Rumeya S.A.	-	32.602,57
<b>Porción largo plazo</b>		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>32.602,57</b>

**11. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

<u>Bancos Locales</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Banco Pichincha</u>	-	246.424,58
<b>Total obligaciones con instituciones financieras</b>	<b>-</b>	<b>246,424,58</b>

Obligación cancelada en el ejercicio económico del año 2017.

**12. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	-	1.540,09
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	2.506,94
Con el IESS (4)	543,64	449,77
Por beneficios de ley a empleados (5)	5.019,49	2.746,89
Participación de trabajadores	-	5.193,12
<b>Total</b>	<b>5.563,13</b>	<b>12.436,81</b>

(2) Con el IESS

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2017</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>
Aportes al IESS	359,86	452,05	359,86	452,05
Préstamos hipotecarios				
Préstamos quirografarios	89,91	91,59	89,91	91,59
Fondo de reserva				
<b>Total</b>	<b>449,77</b>	<b>543,64</b>	<b>449,77</b>	<b>543,64</b>

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES, (CONTINUACION)**

(3) Por beneficios de ley a empleados

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2017</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>
Vacaciones	582,96		230,81	352,15
Décimo tercer sueldo	108,34	62,05		170,39
Décimo cuarto sueldo	485,96	461,98		947,94
Jubilación patronal (*)	1.421,10	1.024,58		2.445,68
Bonificación por desahucio (*)	633,70	469,63		1.103,33
<b>Total</b>	<b>3.232,06</b>	<b>2.018,24</b>	<b>230,81</b>	<b>5.019,49</b>

**13. - CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Daniel Loaiza Alvarez	25.000,00	25.000,00
Daniel Loaiza (personal )	235.290,42	596.330,25
Condisa S.A.	49.766,97	49.766,97
Obrymac S.A.	15.000,00	15.000,00
Consorcio Turi Vial	244.134,20	244.134,20
Obreco CIA LTDA.	1.256.303,21	1.257.303,21
Consorcio Obreco Lucas	111.903,04	111.903,04
Larreategui Carrasco Verónica	464,91	4.800,00
Consorcio Turi Crs	286.293,94	286.293,94
<b>Total</b>	<b>2.224.156,69</b>	<b>2.590.531,61</b>

**14. - CAPITAL SOCIAL**

El capital pagado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue de US \$800 dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US.\$ 1,00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**14. – CAPITAL SOCIAL, (CONTINUACION)**

Total de acciones emitidas y distribuidas:

<b><u>Accionistas</u></b>	<b><u>No. acciones</u></b>	<b><u>%</u></b>
Daniel Alfonso Loaiza Álvarez	512	64
Loaiza Larreategui Daniel Fernando	96	12
Loaiza Larreategui Jorge Israel	96	12
Loaiza Larreategui María Verónica	96	12
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>100.%</b>

**15. – RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**16. – INGRESOS**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Ventas Netas	-	1.067.877,45
Otros Ingresos	7.933,05	7.036,53
Otros Ingresos (provisión jubilación patronal)	-	31.790,89
<b>Total</b>	<b>7.933,05</b>	<b>1.106.704,87</b>

**17. – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Gastos de Personal	14.498,93	48.697,50
Honorarios y Otros	2.045,18	3.372,47
Servicio Básicos	264,72	7.213,20
Depreciaciones	177.490,51	142.724,76
Gasto Provisiones	469,63	395,95
Otros Gastos	2.391,65	10.432,63
Gastos Financieros	6.447,28	25.351,46
Gastos no Deducibles	1.161,88	30.628,01
<b>Total</b>	<b>204.769,78</b>	<b>268.815,98</b>

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**18. – IMPUESTO A LA RENTA**

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2016 y 2015 será del 22%.

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.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Utilidad/Pérdida Contable</b>	(196.836,73)	34.620.83
(-) Participación utilidades trabajadores	-	-5.193.12
(+) Gastos no deducibles locales	1.161,88	30.628.01
(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
<b>(=) Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>195.634,85</b>	<b>60.055.72</b>
<b>Total impuesto causado</b>	-	13.212.26
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente		
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado		
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	1.400,00	10.705.32
(-) Retenciones por dividendos anticipados	-	-
() Saldo a favor de la compañía	(1.400,00)	-
<b>(=) Total Impuesto a Pagar</b>	<b>-</b>	<b>2.506.94</b>

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo." "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos." y " En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ...".

**CAMARONERA GISDAVE S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**19. – SITUACION FISCAL**

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo las autoridades tributarias tiene la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían tan significativas.

**20. – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



---

**Ing. Jacqueline Poma Bustos**  
**Gerente General**



---

**Ing. Ernesto Pineda Pérez**  
**Contador General**