

**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**

---

**Informe de Auditoría Externa**

**Por el año terminado al**

**31 de diciembre del 2018**

**CPA César Calderón Zambrano  
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438**

César Calderón Zambrano  
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes  
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono 04-2-820412  
09-99750648

---

---

**C.P.A. César Calderón Zambrano**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los miembros del Directorio y accionistas de  
**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de errores materiales, debido a fraude o errores.
3. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
4. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas de información Financiera - NIIF en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador. *h*

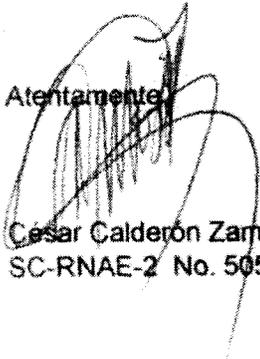
5. Bases para calificar la opinión.

5.1 No presenciamos la toma física de inventarios al 31 de diciembre del 2018 registrados en los Estados Financieros adjuntos, debido a que no fue posible observar la toma física. Bajo estas circunstancias, no nos fue posible satisfacer de las cantidades de los inventarios, procedimiento necesario para corroborar las exposiciones realizadas por la Administración en los Estados Financieros.

5.2 No recibí respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos y operaciones, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 a clientes y proveedores: Se aplicaron procedimientos alternativos de auditoría sobre dichos saldos, las confirmaciones son necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la Administración en los Estados Financieros.

6. Los estados financieros antes mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Inf Guayaquil, 30 de abril del 2019 por la superintendencia de Compañía.

Atentamente,

  
César Calderón Zambrano  
SC-RNAE-2 No. 505. CPA 13438

GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

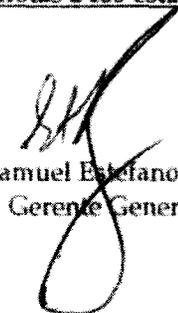
	NOTAS	Diciembre,31	
		2018	2017
		( en U.S. dólares )	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	0	457.082
Activos Financieros, neto	5	1.046.780	0
Activos biológicos	6	2.683.392	2.391.128
Impuestos diversos	7	481.296	271.901
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4.211.468</b>	<b>3.120.111</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipos	8	16.209.119	16.534.892
Activos biológicos	6	634.972	588.791
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>16.844.091</b>	<b>17.123.683</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>21.055.559</b>	<b>20.243.794</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	9	808.001	877.987
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	48.689	129.177
Pasivos por impuestos corrientes	11	0	73.815
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>856.690</b>	<b>1.080.979</b>
<b>PASIVOS DIFERIDOS:</b>			
Anticipo de clientes	12	718.734	0
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	10	1.146.572	1.022.443
Provisión por beneficios a empleados	13	80.271	69.271
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.226.843</b>	<b>1.091.714</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.802.267</b>	<b>2.172.693</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido y pagado	14.1	2.181.000	2.181.000
Reservas	14.2	35.929	12.346
Resultados acumulados	14.3	1.397.909	1.293.184
Resultado del ejercicio	14.4	158.606	104.725
Resultado por adopción de NIIF		14.479.848	14.479.848
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>18.253.292</b>	<b>18.071.103</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>21.055.559</b>	<b>20.243.796</b>
<u>Ver notas a los estados financieros</u>			

  
 Sr. Samuel Estefano Adum Boschetti  
 Gerente General

  
 Sra. Julieta del Carmen Alvarez Palacios  
 Contadora

**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

NOTAS	Diciembre,31	
	2018	2017
	( en U.S. dólares )	
<b>INGRESOS</b>	7.059.897	8.970.603
<b>COSTO DE VENTAS</b>	642.614	1.073.407
<b>MARGEN BRUTO</b>	6.417.283	7.897.196
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Administración y ventas	5.342.047	6.828.468
Depreciación y amortización	567.354	664.291
<b>Total gastos operacionales</b>	5.909.401	7.492.759
<b>GASTOS NO OPERACIONALES:</b>		
Gastos financieros	349.276	299.712
Otros gastos	0	0
<b>Total gastos no operacionales</b>	349.276	299.712
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	158.606	104.725
Menos participación 15% trabajadores	-23.791	-15.709
Menos amortización perdidas años anteriores	0	0
Menos impuesto a la renta	-119.762	-34.823
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO</b>	15.053	54.193
Reserva legal	1.505	5.419
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>		
Ganancia por evaluación de propiedades, planta y equipos	0	0
Ganancia o pérdidas actuariales	0	0
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO</b>	0	0
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	13.548	48.774
<u>Ver notas a los estados financieros</u>		

  
 Sr. Samuel Estefano Adum Boschetti  
 Gerente General

  
 Sra. Julieta del Carmen Alvarez Palacios  
 Contadora

**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		-	-
Total		-	-
Total resultado integral atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		-	-
Total		-	-
<b>UTILIDAD POR ACCIÓN:</b>			
Basica (en U.S. dólares)		<u>0.073</u>	<u>0.048</u>

Ver notas a los estados financieros

**GRANJAS MARINA DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital emitido	Aporte futura capitalización	Reservas	Reserva de capital	Reserva de revaluación de propiedades	Reserva de revaluación de inversiones	Ajuste por adopción por primera vez de las NIIF	Perdidas acumuladas	Generancias acumuladas	Utilidad (perdida) del ejercicio	Participaciones no contratadas	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	600.000	0	5.085	0	0	0	14.479.848	0	2.874.184	55.984	0	18.015.101
Aumento de capital	1.581.000								-1.581.000	-48.723		-48.723
Ajustes									48.723	-55.984		104.725
Absorción de resultados acumulados			7.261									
Utilidad del ejercicio económico 2017										104.725		104.725
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.181.000	0	12.346	0	0	0	14.479.848	0	1.293.184	104.725	0	18.071.103
Ajustes									23.583			23.583
Absorción de resultados acumulados									81.142	-104.725		0
Utilidad del ejercicio económico 2018										158.606		158.606
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2.181.000	0	35.929	0	0	0	14.479.848	0	1.397.909	158.606	0	18.253.292

Ver notas a los estados financieros

  
 Sr. Samuel Isidoro Adam Boschelli  
 Gerente General

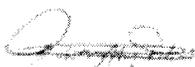
  
 Sra. Julieta del Carmen Alvarez Palacios  
 Contadora

**GRANJAS MARINA DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Diciembre,31	
NOTAS	2018	2017
	( en U.S. dólares )	
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibidos de clientes	6.013.117	8.970.603
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Pagos a proveedores y empleados	-6.264.698	-6.828.468
Otras salidas de efectivo	-352.698	-387.231
Otras entradas de efectivo	718.734	74.005
Intereses pagados	-349.276	-299.712
Impuesto a la renta	-34.823	0
<b>Flujo neta de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>-269.644</b>	<b>1.529.197</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Incremento de activos financieros	0	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-241.581	0
Adquisición de propiedades de inversión	0	0
Precio de venta de propiedades de inversión	0	0
Adquisición de activos intangibles	0	0
Otras entradas de efectivo	0	312.499
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-241.581</b>	<b>312.499</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Prestamos y otros pasivos financieros	54.143	-1.384.614
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>54.143</b>	<b>-1.384.614</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo	-457.082	457.082
Saldos de efectivo al comienzo del año	457.082	0
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>0</b>	<b>457.082</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Sr. Samuel Estefano Adum Boschetti  
 Gerente General

  
 Sra. Julieta del Carmen Alvarez Palacios  
 Contadora

**GRANJAS MARINAS DOBLE A GRAMADA S.A.**  
**LOS MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

	SALDO AL			Incremento en la revaluación	SALDO AL			Incremento en la revaluación	SALDO AL		
	1 DE ENERO DEL 2017	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFICACION		31 DE DIC. DEL 2017	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFICACION		31 DE DIC. DEL 2018		
<b>Costo o evaluación</b>											
Terreno	8.988.156	0	0	0	8.988.156	0	0	8.988.156	0	0	8.988.156
Edificaciones	8.695.364	0	0	0	8.695.364	0	0	8.695.364	0	0	8.695.364
Instalaciones	1.374.538	0	0	0	1.374.538	0	0	1.374.538	0	0	1.374.538
Maquinarias y equipos	1.290.423	0	0	0	1.290.423	0	0	1.290.423	0	0	1.290.423
Equipo de computación y software al costo	5.152	0	0	0	5.152	0	0	5.152	0	0	5.152
Vehículos al costo	892.774	0	0	0	892.774	241.581	0	1.134.355	0	0	1.134.355
<b>TOTAL</b>	<b>21.246.407</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.246.407</b>	<b>241.581</b>	<b>0</b>	<b>21.487.988</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.487.988</b>
<b>Depreciación acumulada</b>											
Edificaciones	2.129.779	266.396	0	0	2.396.175	266.396	0	2.662.571	0	0	2.662.571
Instalaciones	536.089	86.609	0	0	622.698	86.609	0	709.307	0	0	709.307
Maquinarias y equipos	781.056	116.868	0	0	897.924	116.868	0	1.014.792	0	0	1.014.792
Equipo de computación y software al costo	5.152	0	0	0	5.152	0	0	5.152	0	0	5.152
Vehículos al costo	683.506	106.059	0	0	789.565	97.482	0	887.047	0	0	887.047
<b>TOTAL</b>	<b>4.135.582</b>	<b>575.932</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.711.514</b>	<b>567.355</b>	<b>0</b>	<b>5.278.869</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.278.869</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO</b>	<b>17.110.825</b>	<b>-575.932</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.534.893</b>	<b>-325.774</b>	<b>0</b>	<b>16.209.119</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.209.119</b>

**LOS MOVIMIENTOS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS SON:**

	SALDO AL			Incremento en la revaluación	SALDO AL			Incremento en la revaluación	SALDO AL		
	1 DE ENERO DEL 2017	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFICACION		31 DE DIC. DEL 2017	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFICACION		31 DE DIC. DEL 2018		
Planta en producción (ganarones)	1.133.644	132.415	0	0	1.266.079	292.264	0	1.558.343	0	0	1.558.343
Animales vivos en craximiento	127.527	0	0	0	127.527	0	0	127.527	0	0	127.527
Animales vivos en producción (semoviente)	997.522	0	0	0	997.522	0	0	997.522	0	0	997.522
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>2.258.693</b>	<b>132.415</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.391.128</b>	<b>292.264</b>	<b>0</b>	<b>2.683.392</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.683.392</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Sr Samuel Pastorino Adam Boschetti  
 Gerente General

  
 Sra Julieta del Carmen Alvarez Palacios  
 Contadora