

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

-----  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2017**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 20

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medias Entidades – PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Información Presentada en Adición a los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

---

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la administración de la Compañía.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### ***Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades el 17 de abril de 2017.

D&M consultax S.A.

D&M CONSULTAX S.A.  
SC - RNAE 1155  
Guayaquil, 18 de abril de 2018

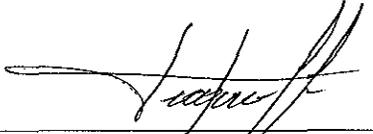


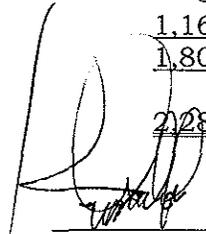
David Pachay  
Representante Legal

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	24,875	12,202
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,153,247	1,116,613
Inventarios	6	152,824	131,710
Activos biológicos	7	142,849	115,448
Activos por impuestos corrientes	8	74,235	66,286
Otros		<u>677</u>	<u>891</u>
Total activos corrientes		1,548,707	1,443,150
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	9	632,642	663,389
Inversiones	10	<u>106,100</u>	<u>454,876</u>
Total activos no corrientes		<u>738,742</u>	<u>1,118,265</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2,287,449</u>	<u>2,561,415</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11	310,974	442,397
Obligaciones acumuladas	12	97,776	99,872
Pasivos por impuestos corrientes	7	<u>65,775</u>	<u>99,478</u>
Total pasivos corrientes		474,525	641,747
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	13	-	443,300
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>11,030</u>	<u>6,577</u>
Total pasivo no corriente		<u>11,030</u>	<u>449,877</u>
Total pasivos		485,555	1,091,624
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	15	547,100	503,160
Aporte para aumento de capital		11,080	11,080
Reserva legal		81,310	66,285
Resultados acumulados		<u>1,162,404</u>	<u>889,266</u>
Total patrimonio		<u>1,801,894</u>	<u>1,469,791</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2,287,449</u>	<u>2,561,415</u>

  
\_\_\_\_\_  
Teodoro Male Malo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Juan Pacheco Guerra  
Contador

Ver notas a los estados financieros.

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS		2,014,568	2,078,530
COSTO DE VENTAS	16	<u>(1,379,958)</u>	<u>(1,084,983)</u>
MARGEN BRUTO		634,610	993,547
Gastos de administración y ventas	17	(219,967)	(436,212)
Otros ingresos o egresos		<u>73,527</u>	<u>(34,804)</u>
Total gastos		<u>(146,440)</u>	<u>(471,016)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		488,170	522,531
Participación a trabajadores	7	(73,225)	(78,380)
Impuesto a la renta	7	<u>(81,483)</u>	<u>(99,703)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>333,462</u>	<u>344,448</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>(1,357)</u>	<u>2,481</u>
TOTAL, RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>332,105</u>	<u>346,929</u>

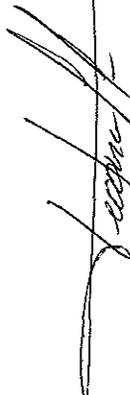
  
Teodoro Malo Malo  
Gerente General  
Juan Pacheco Guerra  
Contador

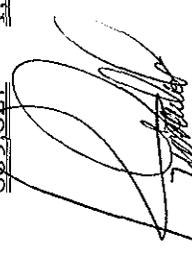
Ver notas a los estados financieros.

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados							Total, patrimonio
	Capital social	Aportes aumento capital	Reserva Legal	Revaluación de propiedades	Otros resultados acumulados	Utilidades distribuyibles	Total resultados acumulados	
Diciembre 31, 2015	345,160	11,080	66,285	301,846	(393)	398,883	700,336	1,122,861
Aumento de capital	158,000	-	-	-	-	(158,000)	(158,000)	-
Ganancias actuariales	-	-	-	-	2,481	-	2,481	2,481
Utilidad del año	-	-	-	-	-	344,448	344,448	344,448
Diciembre 31, 2016	503,160	11,080	66,285	301,846	2,088	585,331	889,265	1,469,790
Perdidas actuariales	-	-	-	-	(1,357)	(15,025)	(1,357)	(1,357)
Ajustes	-	-	15,025	-	-	(43,940)	(43,940)	-
Aumento de capital	43,940	-	-	-	-	333,461	333,461	333,461
Utilidad del año	-	-	-	-	-	859,827	1,162,404	1,801,894
Diciembre 31, 2017	<u>547,100</u>	<u>11,080</u>	<u>81,310</u>	<u>301,846</u>	<u>731</u>	<u>859,827</u>	<u>1,162,404</u>	<u>1,801,894</u>

  
 Teodoro Mafo Malo  
 Gerente General

  
 Juan Pacheco Guerra  
 Contador

Ver notas a los estados financieros.

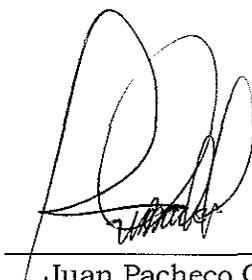
**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Estado de Flujo de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	2,057,038	1,446,715
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,809,926)	(1,437,622)
Interés pagado	-	(18,122)
Impuesto a la renta	<u>(78,823)</u>	<u>(99,703)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizadas en) actividades de operación	168,289	(108,732)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(52,152)	(153,153)
Inversiones	348,776	-
Otras entradas y salidas	<u>(8,940)</u>	<u>12,633</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	287,684	(140,520)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Dividendos recibidos	-	17,062
Pago de préstamos	<u>(443,300)</u>	<u>-</u>
Flujo neto proveniente de (utilizado en) actividades financieras	(443,300)	17,062
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento neto (disminución) del efectivo y bancos	12,673	(232,190)
Saldo al comienzo del año	<u>12,202</u>	<u>244,392</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>24,875</u>	<u>12,202</u>



Teodoro Malo Malo  
Gerente General



Juan Pacheco Guerra  
Contador

Ver notas a los estados financieros.

## **CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en junio 3 de 1982. La principal actividad de la Compañía, constituye principalmente la producción y comercialización de camarones en las fases, de cultivo, cría, cosecha y extracción en diferentes tamaños para ser comercializados en el mercado local.

La compañía desarrolla sus actividades en 89 hectáreas de terreno concesionado por el estado ecuatoriano mediante acuerdo interministerial N° 370 del 18 de octubre de 2010, el cual vence en el año 2020.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

### **2. BASE DE PRESENTACIÓN**

#### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2.2 Moneda funcional**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

#### **2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27

## **CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.4 Efectivo y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo incluye el precio de compra de inventarios que son los utilizados en la producción de engorde de camarones, los cuales incluyen lo siguiente: fertilizantes, balanceados, suministros y materiales. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

La Compañía clasifica los cultivos de camarón como inventarios. Estos activos se encuentran medidos a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

La Compañía cosecha o recolecta los (camarones) en un promedio entre los 98 y 120 días, en los cuales el camarón tiene un peso adecuado para su venta. Estos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección.

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

### **2.6 Propiedades y equipos**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

## **CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b><u>Ítem</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5

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

## **2.7 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

**Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente

## **CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

### **2.8 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.2 Participación a Trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **2.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos (camarones) en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

**Venta de bienes** – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

### **2.11 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.12 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **2.13 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

## **CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **3.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

#### **3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3

**4. EFFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

**5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Clientes	38,243	7,186
Empleados y trabajadores	434	550
Otras	<u>1,114,570</u>	<u>1,108,877</u>
Total	<u>1,153,247</u>	<u>1,116,613</u>

**Clientes** - Representan créditos otorgados por la venta de camarón con plazo de vencimiento de 60 días los cuales no generan intereses.

**Empleados y trabajadores** - Representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

**6. INVENTARIO**

Un resumen de inventario es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Inventarios en proceso	117,079	106,809
Balanceado	5,180	9,320
Materiales y repuestos	19,410	11,839
Químicos y fertilizantes	7,555	1,630
Combustibles	<u>3,600</u>	<u>2,112</u>
Total	<u>152,824</u>	<u>131,710</u>

Balanceados, insumos y materiales y suministros son los utilizados en el proceso de siembra y engorde del camarón.

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

**7. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Representa la siembra de camarón el cual se encuentra en proceso de producción y engorde.

**8. IMPUESTOS**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado IVA	57,035	66,286
Notas de crédito	17,080	
Retenciones de IVA	<u>120</u>	<u>-</u>
Total	<u>74,235</u>	<u>66,286</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	61,535	78,855
Retenciones de IVA	1,601	11,766
Retenciones de impuesto a la renta	<u>2,639</u>	<u>8,857</u>
Total	<u>65,775</u>	<u>99,478</u>

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	488,170	522,531
Participación a trabajadores	(73,225)	(78,380)
Dívidendos exentos	(26,617)	(17,062)
Gastos no deducibles	34,900	43,348
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	400	202
Participación atribuible a ingresos exentos	<u>3,932</u>	<u>2,528</u>
Utilidad gravable	427,560	473,167
Utilidad no sujeta a reinversión 22%	301,760	429,227
Utilidad sujeta a reinversión 12%	<u>125,800</u>	<u>43,940</u>
Total utilidad gravable	427,560	473,167
Impuesto a la renta 22%	66,387	94,430
Impuestos a la renta 12%	<u>15,096</u>	<u>5,273</u>
Impuesto a la renta	81,483	99,703
Anticipo determinado	18,838	17,058
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>81,483</u>	<u>99,703</u>

## **CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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.

**Aspectos tributarios:** El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

**9. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Costo o valuación	930,437	881,149
Depreciación acumulada	<u>(298,095)</u>	<u>(217,760)</u>
<b>Total</b>	<b><u>632,342</u></b>	<b><u>663,389</u></b>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	639,878	642,742
Maquinarias y equipos	171,846	159,546
Vehículos	39,388	6,361
Obras en proceso	<u>79,325</u>	<u>72,500</u>
<b>Total</b>	<b><u>930,437</u></b>	<b><u>881,149</u></b>

<u>Costo o valuación</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Máquinas y equipos</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2015	648,472	73,761	6,361	-	728,594
Adiciones	-	85,785	-	72,500	158,285
Ventas/bajas	<u>(5,730)</u>	-	-	-	<u>(5,730)</u>
Diciembre 31, 2016	642,742	159,546	6,361	72,500	881,149
Ventas/bajas	(2,864)	-	-	-	(2,864)
Adiciones	-	<u>12,300</u>	<u>33,027</u>	<u>6,825</u>	<u>52,152</u>
Diciembre 31, 2017	<u>639,878</u>	<u>171,846</u>	<u>39,388</u>	<u>79,325</u>	<u>930,437</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Diciembre 31, 2016	(174,295)	(37,908)	(5,557)	-	(217,760)
Gasto del año	<u>(63,665)</u>	<u>(16,019)</u>	<u>(651)</u>	-	<u>(80,335)</u>
Diciembre 31, 2017	<u>(237,960)</u>	<u>(53,927)</u>	<u>(6,208)</u>	-	<u>(298,095)</u>

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**10. INVERSIONES**

Un resumen de las inversiones es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
En acciones (Tonicorp)	43,862	362,638
En títulos (Vanguarforest)	24,738	24,738
En títulos (Caposanto del Ecuador)	<u>37,500</u>	<u>67,500</u>
Total	<u>106,100</u>	<u>454,876</u>

**11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Proveedores	214,985	272,261
Terceros	2,457	81,952
Con el IESS	2,551	2,986
Otras	<u>90,981</u>	<u>85,198</u>
Total	<u>310,974</u>	<u>442,397</u>

Al 31 de diciembre del 2017, representan principalmente facturas de proveedores locales de bienes o servicios que son utilizados en el proceso de producción.

**12. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Décimo tercer sueldo por pagar	645	790
Décimo cuarto sueldo por pagar	4,539	4,274
Vacaciones por pagar	18,939	16,428
Participación de trabajadores	73,225	78,380
Otros	<u>428</u>	<u>-</u>
Total	<u>97,776</u>	<u>99,872</u>

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<b>...Diciembre 31,...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Saldo al comienzo del año	78,380	49,105
Provisión del año	73,225	78,380
Pagos efectuados	<u>(78,380)</u>	<u>(49,105)</u>
Saldo al final del año	<u>73,225</u>	<u>78,380</u>

**13. PRÉSTAMOS**

Al 31 de diciembre de 2016, representan REVNI emitidos el 26 de diciembre de 2013, con un plazo de 1,380 días y una tasa de interés efectiva del 9% los cuales a la fecha han sido cancelados en su totalidad.

**14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<b>...Diciembre 31,...</b>	
	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Jubilación patronal	7,998	5,364
Desahucio	<u>3,032</u>	<u>1,213</u>
Total	<u>11,030</u>	<u>6,577</u>

**15. PATRIMONIO**

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado consiste en 547,100 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**16. COSTOS DE VENTAS**

Un detalle de costos de ventas es como sigue:

**CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Larvas	116,517	71,625
Balanceado	701,896	512,812
Químicos	33,481	17,916
Otros costos de producción	464,500	429,098
Depreciaciones	52,198	52,198
Otros costos de venta	<u>11,366</u>	<u>1,334</u>
Total	<u>1,379,958</u>	<u>1,084,983</u>

**17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA**

Un detalle de los gastos de administración y venta es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos y beneficios sociales	7,981	17,309
Honorarios profesionales	205,051	393,428
Impuestos y contribuciones	6,402	22,022
Servicios en control de producción	270	1,526
Jubilación patronal y desahucio	200	189
Otros	<u>63</u>	<u>1,738</u>
Total	<u>219,967</u>	<u>436,212</u>

**18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia de CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA., el 8 de marzo de 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de CAMARONERA GARPIN CIA. LTDA., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

**19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---