

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de Diciembre del 2017
con el Informe de los Auditores Independientes**

INDICE	Páginas No.
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Políticas Contables y Notas</i>	10-37

Abreviatura usada:

US\$, - *Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)*
NIIF - *Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.*
NIA - *Normas Internacionales de Auditoría*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la junta de Accionistas de
CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.*

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre del 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la compañía CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., a 31 de diciembre del 2017, y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes adoptadas por la República del Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión, además que, de acuerdo con nuestros procedimientos de auditoría, juicio y escepticismo profesional aplicados, obtuvimos una seguridad razonable sobre que los Estados Financieros adjuntos se encuentran libre de incorrección material debido a fraude o error.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

La administración de CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados financieros, la dirección de la empresa es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista alternativa realista.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

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

1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.

2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluimos sobre la adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que expresen la imagen fiel.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
N.º de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
N.º de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 11 de mayo de 2018

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

**Señores
ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Auditores Independientes.**

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos **ASESORANDO M.A.S. C.A.**, revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía **CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.**, en el período 2017 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Políticas contables significativas
- Notas explicativas a los Estados Financieros

**Leonardo De Wind
Representante legal
CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.
R.U.C. No. 0790092597001
C.C. 0700527278**

Machala, 10 de mayo de 2018

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.
Estado de situación financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 -2016
Expresado en Dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3 - 13	288.571	578.355
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	4 - 13	20.757	13.454
Cuentas y Documentos por Cobrar	5 - 13	509.013	252.271
Inventarios	6	145.363	85.983
Activos biológicos	7	454.540	305.776
Impuesto por Recuperar	8	116.105	126.489
Total del activo corriente		<u>1.534.349</u>	<u>1.362.329</u>
Activo no corriente			
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	9	1.515.551	1.476.405
Total del activo		<u>3.049.901</u>	<u>2.838.734</u>
PASIVOS			
Pasivos corriente			
Cuentas por Pagar	10 - 13	223.610	55.919
Impuestos por Pagar	8	30.036	54.014
Pasivos acumulados por pagar	11	63.715	86.027
Total del pasivo corriente		<u>317.362</u>	<u>195.960</u>
Pasivos no corriente	12 - 8	221.603	205.929
Total del pasivo		<u>538.965</u>	<u>401.889</u>
PATRIMONIO			
	14		
Capital Social		287.000	287.000
Reservas		177.581	177.581
Resultados Acumulados		1.893.063	1.682.526
Utilidad del Periodo	8	153.292	289.738
Total del patrimonio		<u>2.510.936</u>	<u>2.436.845</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>3.049.901</u>	<u>2.838.734</u>

Ver notas a los Estados Financieros

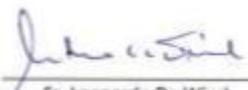

 Sr. Leonardo De Wind
 Gerente General


 CPA Marcia Brito
 Contadora

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.
Estado de Resultados Integral
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 -2016
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2017	2016
Ingresos	15	3.102.444	3.317.448
Costos	15	2.611.907	2.682.039
Margen Comercial		<u>490.537</u>	<u>635.409</u>
Gastos Operativos	15		
Gastos de Administrativos		195.344	121.103
Gastos no asignados a proceso		48	49.791
Gastos financieros		1.673	1.630
Depreciación		60.128	53.675
Total Gastos Operativos		<u>257.193</u>	<u>226.198</u>
Otros (Ingresos) Gastos		(4.892)	(8.318)
Total gastos operativos - otros ingresos netos		<u>252.302</u>	<u>217.880</u>
Utilidad del Ejercicio antes de 15 % participación trabajadores e Impuesto a la Renta	8	<u>238.235</u>	<u>417.528</u>
Participación de los empleados en las utilidades	8	35.735	62.629
Impuesto a la Renta Causado	8	55.963	85.430
Utilidad neta del período		<u>146.537</u>	<u>269.470</u>
Otro resultado Integral	12	(7.196)	(2.885)
Impuesto diferido adopción NIFF		6.755	20.268
Otros		-	-
Resultado Integral total del año		<u>146.096</u>	<u>286.853</u>

Ver notas a los Estados Financieros

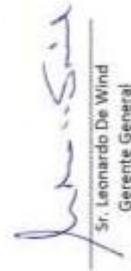

 Sr. Leonardo De Wind
 Gerente General


 CPA Marcia Brito
 Contadora

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 -2016
 Expresado en Dólares estadounidenses

	Resultados Acumulados						Total Patrimonio	
	Capital	Reserva Legal	Reservas de Capital	Utilidad de años anteriores	Resultados por adopción 1° vez NIIF	Otros resultados integrales		Utilidad (Pérdida) del Período
Saldos al 31 de diciembre del 2015	287.000	177.581	1.054	770.214	784.066	8.177	206.759	2.234.851
Ajuste de impuestos diferidos				(5.737)	(6.756)		20.268	7.775
Transferencia a utilidades acumuladas				134.393			(134.393)	-
Pago de dividendos							(72.366)	(72.366)
Pérdidas actuariales						(2.885)		(2.885)
Utilidad neta en operación							269.470	269.470
Saldos al 31 de diciembre del 2016	287.000	177.581	1.054	898.870	777.310	5.292	289.738	2.436.845
Ajuste por pago de mas impuesto a la renta 2016				429				429
Transferencia a utilidades acumuladas				217.304			(217.304)	-
Pago de dividendos							(72.434)	(72.434)
Pérdidas actuariales						(7.196)		(7.196)
Utilidad neta en operación							153.292	153.292
Saldos al 31 de diciembre del 2017	287.000	177.581	1.054	1.116.603	777.310	1.904	153.292	2.510.936

Ver notas a los Estados Financieros


 Sr. Leonardo De Wind
 Gerente General


 CPA Marcella Brito
 Contadora

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 -2016
 Expresado en Dólares estadounidenses

	2017	2016
I FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	2.848.782	3.689.760
Efectivo pagado a proveedores	(2.969.993)	(2.486.077)
Efectivo pagado a trabajadores		(470.999)
Intereses pagados	(1.673)	(1.630)
Otros ingresos (gastos), neto	4.892	8.318
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(117.992)</u>	<u>739.373</u>
II FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activo Fijo - neto	(99.358)	(89.947)
Otros activos		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(99.358)</u>	<u>(89.947)</u>
III FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pasivo no corriente		(13.513)
Incremento utilidad del periodo por NIIF		4.890
Aportes de capital		
Dividendos pagados a accionistas	(72.434)	(72.366)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(72.434)</u>	<u>(80.989)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(289.784)	568.437
Saldo al inicio del año	578.355	9.918
Saldo al final del año de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>288.571</u>	<u>578.355</u>

Ver notas a los Estados Financieros

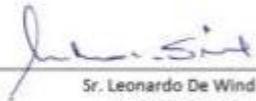

 Sr. Leonardo De Wind
 Gerente General


 CPA Marcia Brito
 Contadora

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 -2016
Expresado en Dólares estadounidenses

	2017	2016
IV UTILIDAD DEL EJERCICIO (PERDIDA DEL EJERCICIO)	238.235	417.528
Depreciación activos fijos	60.211	53.937
Otros ajustes en patrimonio	-	-
Provisión para jubilación patronal - neto de pagos	15.233	13.732
Otros créditos a utilidades retenidas	(91.269)	(148.059)
V CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar	(256.743)	396.264
Otros activos financieros	(7.303)	(6.874)
Impuestos por recuperar	10.384	(17.078)
Activos biológicos	(148.764)	106.145
Inventarios	(59.380)	(19.389)
Cuentas por pagar	167.691	(80.563)
Pasivos acumulados por pagar	(22.312)	18.653
Impuestos por pagar	(23.977)	5.076
Total cambios en cuentas de activos y pasivos corrientes	(356.227)	321.844
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(117.992)	739.373

Ver notas a los Estados Financieros



 Sr. Leonardo De Wind
 Gerente General



 CPA Marcia Brito
 Contadora

1. INFORMACIÓN SOCIETARIA

La Compañía CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., fue constituida el 19 de agosto de 1993 en la ciudad de Machala, República del Ecuador, su domicilio actual está ubicado en el barrio Los Pinos de la ciudad de Machala, Provincia de El Oro. Sus actividades principales son la siembra, cultivo, cosecha y venta de camarones de piscina.

En diciembre 10 del 2015, mediante Escritura Pública, se procede al aumento de capital y reforma del Estatuto Social; aumentando su Capital autorizado al valor de \$564.000 y su Capital suscrito al valor de \$287.000 dividida en 717.500 acciones ordinarias y nominativas al valor de \$ 0.4 este aumento fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Machala el 15 de diciembre del 2015.

Accionistas	No. de acciones	Total	%
Buchelli Morejón Carlos Arturo	159	\$ 63	0,02%
De Wind Córdova Leonardo	133.266	\$ 53.306	18,57%
De Wind Córdova Mauricio	367.551	\$ 147.021	51,23%
De Wind Neira Alex Leonardo	1.417	\$ 567	0,20%
Moreno Maldonado José Alejandro (Hrdos)	206.857	\$ 82.743	28,83%
Ordoñez Buchelli María Alejandra	8.250	\$ 3.300	1,15%
Total	717.500	\$ 287.000	100%

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009

2.2 Moneda funcional - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3 Bases de medición – En la sección 2.46 de las NIIF para Pymes, se indica que una entidad en el reconocimiento inicial medirá los activos y pasivos al costo histórico, a menos que las normas NIIF para Pymes, requiera la medición inicial sobre otra base, tal como el valor razonable.

Los estados financieros de CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas en esta sección. 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 recibirá 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.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación, según lo indica la sección 11.27, literales (a), (b) y (c) de las NIIF para Pymes:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico.

Nivel 3: Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico, o similar, por si solas no constituyen una buena estimación del valor razonable. En estos casos la compañía utiliza otra técnica de valoración.

2.4. A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen los fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos monetarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

Activos financieros - Cuentas y documentos por cobrar clientes y relacionadas: Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por clientes no relacionados y relacionados, por la facturación de los productos que comercializa la compañía en el giro normal de sus operaciones y por recursos financieros entregados entre compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 45 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada período de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece la sección 11.21 y 11.22 de las NIIF para PYMES. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece la sección 11.21. La cartera que se considera irrecuperable o pérdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas: corrientes (vencimiento menor a doce meses). La sección 11.13 de las NIIF para Pymes, indica que se reconocen al precio de la transacción, (incluyendo los costos de la transacción, excepto en la medición inicial de los pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en

disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo futuros por pagos o cobros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe en libros del activo o pasivo financiero, en el momento de reconocimiento inicial. Sección 11.16 de las NIIF para Pymes.

Baja de un activo financiero – Sección 11.33 de las NIIF para Pymes. La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial a terceros los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que hablan sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del periodo

Baja de un pasivo financiero – Sección 11.36 de las NIIF para Pymes. La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

Inversiones en asociadas - Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en la que se invierte.

La compañía contabiliza sus acciones en asociadas en sus estados financieros:

- a) Usando el método de la participación siguiendo los procedimientos del párrafo 14.8 de las NIIF para Pymes.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Administración de Riesgos

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

El riesgo de crédito que enfrenta CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., se origina en las cuentas por cobrar comerciales no relacionadas y relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente dentro de los plazos establecidos. Aquellos valores que se han determinado incobrables están debidamente provisionados.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez se presenta cuando la Compañía tiene dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital de CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital.

Inventarios - La compañía mide sus inventarios de materia prima, materiales directos, repuestos, combustibles y lubricantes al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado, menos los costos de terminación y ventas. Sección 13.4 de las NIIF para Pymes.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Activos biológicos. - La compañía mide sus activos biológicos al costo, considerando que es un activo de ciclo corto, donde la mayor parte de la transformación biológica y cosecha tienen lugar dentro del año. La compañía tiene una rotación de 3.5 veces ciclo por Hectárea año. Referencia Sección 34 de las NIIF para Pymes.

Propiedad, Planta y equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición Sección 17.9 de las NIIF para Pymes. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o

construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, exceptuando terrenos y edificios, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumulado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, maquinarias y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

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

	Tasas	Años	Valor residual
Edificios e instalaciones	5%	20	31% - 48%
Piscinas y criaderos de camarón	5%	20	35%
Maquinarias y equipos	10%	10	15% - 32%
Equipos marítimos	10% - 17%	5 - 6	30% - 47%
Vehículos	20%	5	33%
Muebles y equipos de oficina	7%	10	0%
Equipos de Computación	10% - 20%	5 - 10	0%

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una discriminación o un incremento en la revaluación.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. La compañía reconoce los beneficios definidos de sus colaboradores como un pasivo, después de deducir cualquier importe ya pagado, así como un gasto.

Impuestos

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

Impuesto corriente - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuesto corriente y diferido - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definitivos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - Es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios son reconocidos en los resultados del 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.

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.

Reconocimiento de Ingresos – Sección 23 de las NIIF para Pymes. Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean política de la empresa.

Se excluyen de los ingresos ordinarios los impuestos sobre el valor agregado.

Gastos ordinarios Se registran al costo histórico. Los 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.

Costo de ventas - Se reconoce al momento de transferir el bien al cliente comprador y equivale al costo de producción acumulado en el ciclo corto de desarrollo del camarón más los costos de cosecha.

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

Estimaciones y juicios contables - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

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:

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 períodos 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.

Estimación de vidas útiles de equipo - La estimación de la vida útil y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.

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.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Saldo comprende:

31 de diciembre.....	
	2017	2016
Caja	100	0
Bancos	288.471	578.355
Total	288.571	578.355

Depósitos monetarios en bancos del sistema financiero nacional privado, de libre disponibilidad y no generan intereses.

4 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Saldo comprende:

31 de diciembre....	
	2017	2016
Activos financieros mantenidos hasta el vcto.		
Convenios de inversión	13.610	6.580
Depósitos a plazo fijo	7.147	6.874
Total	20.757	13.454

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

Inversiones en Pólizas de Acumulación Nominativas con vencimiento a un año y con cobro de intereses al vencimiento según el siguiente cuadro:

Bancos	No. Operación	F.E	F.V	% Interes	Monto	Intereses
Banco de Guayaquil						
Póliza de acumulación	57-000885	10/08/2017	10/08/2018	4,65%	7.147,42	336,97
Banco Bolivariano						
CDP	0300IDPV008160-3	04/08/2016	04/08/2017	6,43%	6.580,00	416,96
CDP	0300IDPV008973-4	19/09/2017	01/10/2018	3,82%	7.030,01	276,07
Total					20.757,43	1.030,00

El Certificado de Depósito #160-3, estaba dado en garantía al Ministerio del Medio Ambiente, la gerencia general de la compañía va a proceder en el 2018 a retirar los fondos dado su vencimiento.

La Póliza de Acumulación nominativa por valor de \$ 6.580, se ha colocado para cumplir con requisitos exigidos por el Ministerio de Medio Ambiente, para gestionar los permisos que otorga esta Institución de Control.

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Saldo de las cuentas por cobrar están dentro del término corriente de cobro y comprenden:

	31 de diciembre.....	
		2017	2016
Cuentas por cobrar clientes locales	(a)	216.128	32.389
Provisión de cuentas incobrables	(b)	-9.000	-9.000
Neto cuentas por cobrar- clientes		207.128	23.389
Cuentas por cobrar relacionadas	(c)	279.225	198.151
Deveri S.A.		52.538	67.122
Acuados S.A.		7.957	5.200
Pesquera Bravito S.A.		218.730	125.829
Anticipo a proveedores		15.441	26.810
Otras cuentas por cobrar		7.400	3.921
Total		509.194	252.271

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

- a. Saldo representado principalmente por Sociedad Nacional Galápagos C.A. cliente que compra la producción de camarón de la compañía.
- b. La provisión para cuentas incobrables no ha sufrido cambios de un periodo a otro. La cartera de clientes es recuperable dentro de los términos de forma de pago acordado con los clientes.
- c. Los saldos de las compañías relacionadas en el periodo auditado han sufrido un incremento de \$ 81.074

Compañías relacionadas		Saldo inicial	Entregas	Recuperación	Saldo
Deveri S.A.	(a)	67.122	1.413	15.997	52.538
Acuados S.A.	(b)	5.200	2.757		7.957
Pesquera Bravito	(c)	125.829	241.419	148.518	218.730
Total		198.151	245.588	164.514	279.225

(a) Saldo de préstamos realizado en años anteriores

(b) Préstamo, en el periodo 2016, en el 2017 se cargó un anticipo a contratista

(c) Préstamos para capital de trabajo y venta de nota de crédito del SRI

Estos préstamos no generan intereses, por el uso del capital

- d. Anticipo a proveedores
- e. Saldo de anticipo a la señora Mercedes Moreno por \$ 7.000, y otros Préstamos y anticipos a empleados con descuento vía rol de pagos y anticipos a proveedores que se devengarán a la entrega de la respectiva factura por el bien o servicio recibido.

6 INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía comprenden:

31 de diciembre.....	
	2017	2016
Materia prima	117.766	65.153
Productos terminados	0	2.359
Repuestos - Filtros, lubricantes y otros	13.372	17.507
Otros	14.225	965
Total	145.363	85.983

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

- a. El movimiento de la materia prima en el año 2017 originó un cargo a piscinas en proceso por \$ 1'915.367, según se muestra en el cuadro siguiente:

DETALLE	Balances	Larvas	Calcáreos	Fertilizantes	Probióticos	Medicados	Remediador de Suelo	Otros	Total
Saldo inicial	48.890	0	543	10.080	0	3.299	2.341	0	65.153
Adquisiciones	1.386.105	327.057	83.150	87.515	4.132	9.895	83.824	5.486	1.967.164
Ajustes	-48			592	327	-7	0		864
Consumos	-1.343.588	-327.057	-77.554	-90.664	-2.498	-12.395	-60.354	-1.256	-1.915.367
Saldo final	91.358	0	6.138	7.523	1.962	792	5.812	4.229	117.814

- b. En el periodo 2017, se consumió \$ 3'042.553, incluyendo el saldo inicial del periodo 2016, y se transfirió al costo de venta \$2'588.014, quedando un saldo en piscinas en proceso de \$ 454.540. Ver detalle del saldo del activo biológico.

Año 2017.

DETALLE	Gasolina	Diésel	Lubricantes	Filtros	Total
Saldo inicial	924	1.129	8.691	6.768	17.513
Adquisiciones	9.420	59.822	10.809	3.898	83.949
Ajustes	0	164	0	0	164
Consumos	-10.021	-57.184	-15.259	-5.789	-88.253
Saldo final	323	3.931	4.241	4.877	13.372

7 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Comprende:

	31 de diciembre	
	2017	2016
Activo biológico-camarón en desarrollo	454.540	305.776
	454.540	305.776

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

El saldo al 31 de diciembre del 2016 fue enviado al costo de venta en el primer trimestre del 2017, a medida que cada una de las piscinas se iba cosechando- El saldo de la cuenta activo biológico al 31 de diciembre de 2017, comprende los tres elementos del costo: a) Materia prima, b) Gastos de Personal, c) Costos indirectos, y su conformación es la siguiente:

Tipo de Gasto	saldo inicial	Distribución costos	Transferencia PT	Saldo final	
Larva	43.337	313.804	249.524	107.618	23,68%
Fertilizante	22.389	83.522	96.545	9.366	2,06%
Balanceado	103.860	1.223.973	1.156.083	171.750	37,79%
Calcáreos	6.135	67.715	64.639	9.210	2,03%
Probióticos	0	2.084	1.271	814	0,18%
Medicados	514	8.374	8.736	153	0,03%
Remediadores de suelo	24.403	50.549	67.097	7.856	1,73%
Químicos	0	1.240	426	814	0,18%
TOTAL, MATERIAL DIRECTO	200.638	1.751.262	1.644.320	307.580	67,67%
Gasto de Personal	51.539	428.260	422.430	57.369	12,62%
Beneficios sociales	0	1.315	819	496	0,11%
Otros gastos de personal	379	2.627	2.622	384	0,08%
Personal de seguridad	5.914	52.111	52.058	5.967	1,31%
TOTAL, PERSONAL	57.832	484.312	477.929	64.215	14,13%
Combustible y lubricantes	10.434	54.193	62.507	2.120	0,47%
Repuestos maquinarias	695	29.072	21.318	8.448	1,86%
Mantenimiento maquinarias	3.927	43.825	34.807	12.946	2,85%
Mantenimiento vehiculos	731	16.434	15.652	1.513	0,33%
Mantenimiento edificios	0	4.516	4.185	331	0,07%
Otras compras	2.474	68.901	58.096	13.279	2,92%
Otros servicios	20.797	177.735	168.954	29.578	6,51%
TOTAL, MANTTO Y OTROS	39.057	394.677	365.519	68.215	15,01%
OTROS COSTOS IND.					
Transporte y viáticos	4.572	50.092	44.554	10.110	2,22%
Arriendos	91	1.065	1.056	100	0,02%
Gastos cosecha	2.279	17.893	19.078	1.094	0,24%
Servicios básicos	87	1.069	1.074	82	0,02%
Compra de semilla	235	3.797	3.686	347	0,08%
Mantto. Postcosecha	984	32.611	30.798	2.797	0,62%
TOTAL, OTROS COSTOS IND.	8.249	106.527	100.246	14.530	3,20%
Total	305.776	2.736.777	2.588.014	454.540	100,00%

La compañía cargo a las piscinas costo de producción por valor de \$ 3.042.553, y registro como costo de las piscinas cosechadas y vendidas el valor de \$ 2.588.014, quedando en las piscinas en proceso al cierre del periodo 2017 el costo acumulado en todas las piscinas en desarrollo el valor de \$ 454.540

El sistema de costo aplicado en la compañía comprende el siguiente proceso:

- a. Las compras de materiales directos (materia prima) se registra como inventario de Materia prima.
- b. Las compras de filtros, lubricantes y accesorios se registran como inventario de Filtros, lubricantes y otros.
- c. Los consumos de los materiales directos se cargan directamente a cada piscina (Activo biológico) de acuerdo con el uso diario reportado.
- d. Los inventarios que no se registran como inventario, al momento de registrar la compra se cargan a todas las piscinas en función de las hectáreas de cada una.
- e. El gasto de personal a través del sistema de roles se carga al "Costo de producción" y se asignan a cada piscina según procedimiento indicado en literal (d).
- f. Los costos acumulados en la cuenta Activo biológico (piscinas en proceso) se transfieren al costo de venta según el reparto de las piscinas cosechadas y liquidadas.
- g. Los raleos (pescas anticipadas), estos ingresos se los asigna un 33% como costo de venta transferidos del Activo biológico.

8 IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR

8.1 Impuestos – Activos y pasivos

		2017	2016
Activos por impuestos corrientes:			
Devolución IVA en notas de crédito	(a)	27.907	23.923
Notas de crédito otorgadas por el SRI	(b)	88.198	102.566
Total impuestos activos corrientes		116.105	126.489
Pasivos por impuestos corrientes:			
Retenciones de IVA		0	20
Impuesto a la renta	(c)	23.304	48.635
Obligación con el SRI		6.673	5.103
IVA en ventas		0	30
Retención a la Renta en relación de dependencia		59	22
Retenciones en la Fuente del IR		0	204
Total, impuestos pasivo corrientes		30.036	54.014
Pasivos por impuestos no corrientes:			
Impuestos diferidos		144.100	150.855
Total, impuestos pasivo		174.136	204.869
Posición pasiva neta		-58.031	-78.380

- a. Valores devueltos de IVA en notas de crédito desmaterializadas, estos documentos son transferibles y de libre negociación.

Fecha - Hora Movimiento	Código Movimiento	Institución	Tipo	Saldo Inicial	Movimiento	Saldo Final
18/07/2017 17:49:46	410744	SRI	C	2.223	3.330	5.553
18/07/2017 17:49:51	410766	SRI	C	5.553	4.638	10.191
16/08/2017 19:04:07	419820	SRI	C	10.191	4.907	15.098
16/08/2017 19:04:08	419823	SRI	C	15.098	4.528	19.625
21/08/2017 15:43:53	421243	SRI	C	19.625	4.952	24.577
21/08/2017 15:43:54	421246	SRI	C	24.577	3.330	27.907

- b. Saldo del reclamo del IVA, en proceso, clasificado por mes fiscal

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

Mes declaración	2017		2016	
	Saldo según Estado Financiero			TOTAL
Enero	5.258	0		5.257,73
Febrero	3.730	0		3.730,36
Marzo	3.714	0		3.713,86
Abril	3.655	0		3.654,60
Mayo	3.864	0		3.864,31
Junio	4.803	0		4.803,31
Julio	4.254	12.501		16.754,63
Agosto	5.658	5.876		11.534,19
Septiembre	4.298	4.580		8.878,75
Octubre	3.665	3.979		7.643,83
Noviembre	5.875	4.023		9.897,96
Diciembre	5.220	3.245		8.464,61
TOTAL	53.994	34.204		88.198,14

- c. Saldo neto del impuesto a la renta a pagar en la declaración del período 2017, sobre la utilidad gravable.

8.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados – La Compañía determino la utilidad gravable del ejercicio económico 2017 y 2016, aplicando las disposiciones de la ley tributaria vigente:

31 de diciembre.....	
	2017	2016
Utilidad contable antes del 15% Pt e IR	238.234	417528
Partidas de Conciliación		
Menos:		
15% Participación Trabajadores	35.735	62.629
Más:		
Gastos No deducibles locales	51.876	33.417
Utilidad Gravable	254.375	388.316
Impuesto a la renta	55.963	85.430
Total de Impuesto a la renta por pagar	55.963	85.430
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	31.009	33.018
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	1.649	3.777
Impuesto a la renta por pagar	23.304	48.635

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la fuente e Impuesto al Valor Agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2014 al 2017, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros

9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al costo, en el periodo 2017- es el siguiente:

Costo	Terrenos	Construcción en curso	Edificios e instalaciones	Flotas y unidades de transporte	Mecanismos y equipos	Equipos marítimos	Vehículos	Muebles y equipos de oficina	Equipos de Computación	Total
Diciembre 31, 2016	225.000	37.480	176.129	770.056	380.383	72.724	53.648	5.270	62.518	1.763.198
Adiciones		43.375	-	-	43.346	3.000			1.037	90.358
Transferencia/Ajustes (-)		(87.245)	6.368	52.117	2.184					(30)
Diciembre 31, 2017	225.000	207	182.496	822.173	425.869	81.724	53.648	5.270	63.555	1.862.032
Depreciación acumulada			Edificios e instalaciones	Flotas y unidades de transporte	Mecanismos y equipos	Equipos marítimos	Vehículos	Muebles y equipos de oficina	Equipos de Computación	Total
Diciembre 31, 2016			(84.270)	(126.740)	(79.147)	(28.599)	(22.438)	(3.704)	(9.823)	(286.711)
Adiciones			(4.128)	(14.480)	(17.531)	(3.207)	(1.212)	(425)	(6.976)	(66.231)
Transferencia/Ajustes (-)										-
Diciembre 31, 2017			(88.400)	(141.221)	(96.680)	(31.806)	(23.650)	(4.129)	(16.800)	(347.006)
Propiedad Planta y Equipo neto	225.000	207	148.084	695.952	336.205	52.128	27.999	1.141	46.654	1.515.026

El cargo a resultados por concepto del uso de las propiedades, plantas y equipos fue de US\$ 60.211.

La compañía transfirió de la cuenta de control para las construcciones curso, a cuentas de activos depreciables la cantidad de \$ 63.248,74

Las adquisiciones o inversiones en activos fijos depreciables fueron de \$ 99.357,86.

10 CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

	-----31 de diciembre-----	
	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales	211.974	45.137
Cuentas por pagar relacionadas	0	0
Cuentas por pagar IESS	9.453	8.194
Cuentas por pagar empleados	1.835	0
Otras cuentas por pagar	348	2.588
Total	223.610	55.919

- a) Facturas pendientes de pago a proveedores por la compra de bienes y servicios propios de la operación de la compañía, con vencimiento corriente. Los principales proveedores son: Industrial Procesadora Santay S.A., Industria Pesquera Bravito y Citius Cia. Ltda.

11 PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR EMPLEADOS

Saldo comprende.

	-----31 de diciembre-----	
	2017	2016
Participación a trabajadores	35.735	62.629
Décimo Tercer Sueldo	2.285	2.134
Décimo Cuarto Sueldo	10.371	10.009
Vacaciones	12.611	9.917
Fondos de reserva	2.714	1.338
Total	63.715	86.027

Beneficios Sociales por pagar – El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

Detalle	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	TOTAL
Saldo al 1, enero, 2017	2.134	10.009	9.917	1.338	23.398
Pagos	27.926	13.418	11.344	35.691	88.379
Provisiones	28.077	13.780	14.037	37.067	92.961
Saldo al 31, diciembre 2017	2.285	10.371	12.610	2.714	27.980

12 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

12.1 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Jubilación Patronal		
Saldo comienzo del año	42.018	31.880
Costo Laboral por servicios actuariales	8.856	6.863
Interés neto (costo financiero)	3.092	1.988
Reducciones o liquidaciones anticipadas	-666	-467
(Ganancias) Pérdidas actuariales ORI	4.124	1.754
Total	57.424	42.018

12.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de la bonificación por desahucio fueron:

	... diciembre 31 ...	
	2017	2016
Bonificación Desahucio		
Saldo comienzo del año	13.056	9.462
Costo Laboral por servicios actuariales	2.956	2.177
Interés neto (costo financiero)	955	586
Costo por servicios pasados	-	-
Beneficios pagados	-626	-300
Perdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	3.737	1.131
Total	20.078	13.056

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2017	2016
Tasa(s) de descuento	8,26%	7,46%
Tasa(s) de incremento salarial	2,50%	3%
No. de trabajadores	34	34

12.3 Impuestos diferidos

 31 de diciembre.....	
	2017	2016
Impuestos diferidos	144.100	150.855
Total	144.100	150.855

13 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, el resumen de la estructura financiera de la compañía en cuanto a activos y pasivos financieros.

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes al efectivo, <i>nota 3</i>	288.571	578.355
Inversiones temporales, <i>nota 4</i>	20.757	13.454
Cuentas por cobrar-neto, <i>nota 5</i>	509.013	252.271
Total, activo financiero	818.341	844.080
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar, <i>nota 10</i>	223.610	55.919
Total, pasivo financiero	223.610	55.919
Instrumentos financieros – activo neto	594.731	788.160

14 PATRIMONIO

Capital social. - El capital social está representado por 717.500 acciones ordinarias y nominativas, de US\$ 0.4 cada una:

	-----31 de diciembre-----	
	2017	2016
Capital Social	287.000	287.000
Reserva legal	177.581	177.581
Resultados Acumulados	1.893.063	1.682.526
Reserva de capital	1.054	1.054
Resultados Acumulados	1.116.603	898.870
Adopción NIIF por primera vez	777.310	777.310
Ganancias actuariales ORI	-1.904	5.292
Resultado del ejercicio	153.292	289.738
Total	2.510.936	2.436.845

La estructura del capital accionario es el siguiente:

Accionistas	No. de acciones	Total	%
Buchelli Morejón Carlos Arturo	159	\$ 63	0,02%
De Wind Córdova Leonardo	133.266	\$ 53.306	18,57%
De Wind Córdova Mauricio	367.551	\$ 147.021	51,23%
De Wind Neira Alex Leonardo	1.417	\$ 567	0,20%
Moreno Maldonado José Alejandro	206.857	\$ 82.743	28,83%
Ordoñez Buchelli María Alejandra	8.250	\$ 3.300	1,15%
Total	717.500	\$ 287.000	100%

- **Reserva legal.** - La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

31 de diciembre.....	
	2017	2016
Resultados Acumulados	1.893.063	1.682.526
Reserva de capital	1.054	1.054
Resultados acumulados provenientes Adopción NIIF	777.310	777.310
Utilidad 2012	139.263	139.263
Utilidad 2013	118.861	118.861
Utilidad 2014	506.353	506.353
Utilidad 2015	134.393	134.393
Utilidad 2016	217.733	0
Ganancias actuariales ORI	-1.904	5.292

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**
Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.
- **Reservas según PCGA anteriores** – Los saldos acreedores de las reservas de capital y por revaluación de activos, según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

15 INGRESOS - COSTOS DE VENTA Y GASTOS POR SU FUNCION

Las ventas y costos representan:

31 de diciembre.....	
	2017	2016
Ventas de camarón	3.102.444	3.317.448
Costo de ventas	2.611.907	2.682.039
Ventas netas	490.537	635.409

El costo de venta está conformado de los siguientes elementos del costo

Tipo de Gasto	COSTO DE VENTA
Larva	249.524
Fertilizante	96.545
Balanceado	1.156.083
Calcáreos	64.639
Probióticos	1.271
Medicados	8.736
Remediadores de suelo	67.097
Químicos	426
TOTAL, MATERIAL DIRECTO	1.644.320
Gasto de Personal	422.430
Beneficios sociales	819
Otros gastos de personal	2.622
Personal de seguridad	52.058
TOTAL, PERSONAL	477.929
Combustible y lubricantes	62.507
Repuestos maquinarias	21.318
Mantenimiento maquinarias	34.807
Mantenimiento vehiculos	15.652
Mantenimiento edificios	4.185
Otras compras	58.096
Otros servicios	168.954
TOTAL, MANTTO Y OTROS	365.519
OTROS COSTOS IND.	

CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

Transporte y viáticos	44.554
Arriendos	1.056
Gastos cosecha	19.078
Servicios básicos	1.074
Compra de semilla	3.686
Mantto, Postcosecha	30.798
TOTAL, OTROS COSTOS IND.	100.246
Total	2.588.014

El total Incluye otros costos por ventas de materiales directos

Los gastos por su Función representan:

	... 31 diciembre....	
	2017	2016
Gastos de administración	195.344	121.103
Costos no asignados	48	49.791
Depreciación	60.128	53.675
Gastos financieros	1.673	1.630
Total	257.193	226.198

16 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe, según la administración de la compañía, no se han presentado eventos internos y externos que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros de **CAMARONERA BRAVOGRANDE S.A.**