



CAMARONERA FARVIR S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017
Informe de los Auditores Independientes.**



CAMARONERA FARVIR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Contenido	Páginas
Informe de auditores independientes	2-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9-31

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMFS	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditorías
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IFSBIA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Lúcas para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INFC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censos
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CAMARONERA FARVIR S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía CAMARONERA FARVIR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía CAMARONERA FARVIR S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 la compañía CAMARONERA FARVIR S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores 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 este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Otras cuestiones

Cumpliendo con la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, la compañía CAMARONERA FARVIR S.A. a partir del año 2017, está obligada a la contratación de la Auditoría Externa.

4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 (NIAs) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- 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, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría que obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
No. de Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: 852

[Firma manuscrita]

CPA, Lourdes Coronel León
Apoderado Especial
Licencia Profesional No. 36759

(Guayaquil, marzo 29 del 2018)

CAMARONERA FARVIR S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 Expresado en Dólares

ACTIVO		Notas		2017	Diciembre
Activo Corriente					
Efectivo y equivalentes al efectivo	3			2.000	
Activos Financieros, neto	4			4.640	
Inventarios	5			18.339	
Activo biológico	6			222.989	
Servicios y otros pagos por anticipados	7			23.722	
Activos por impuestos corrientes				5.661	
Total activo corriente				277.351	
Activo no corriente					
Propiedades y equipo neto	8			385.140	
Total activo no corriente				385.140	
Total activos				662.491	
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Pasivos Financieros	9			551.571	
Otras Obligaciones corrientes	10			26.411	
Total pasivos corrientes				577.982	
Pasivo no corriente					
Provisiones por beneficios a empleados	11			3.175	
Pasivo Diferido				-	
Total pasivos no corrientes				3.175	
Total pasivos				581.157	
PATRIMONIO NETO					
Capital					
Reserva legal				800	
Reservados acumulados				7.503	
Otros Resultados Integrales				52.342	
Resultados del ejercicio				95	
Total patrimonio neto				81.334	
Total pasivos y patrimonio neto				662.491	

Sr. Miguel Héctor Guerrero Elizalde
 Gerente General

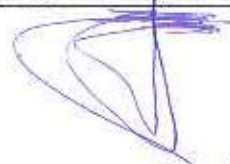
Ing. Zailay Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CAMARONERA FARVIR S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por el Periodo Terminado al 31 de Diciembre de 2017
 Expresado en Dólares

2017		Notas
1,066,946	13	Ingresos de Actividades Ordinarias
(871,388)	14	Costo de ventas
<u>195,558</u>		Utilidad bruta
(21,058)		Ingreso por medición valor razonable
6,641		Otros Ingresos
(137,816)	14	Gasto de operación y financieros
(549)		Gastos administrativos y ventas
<u>(138,365)</u>		Gastos Financieros
		Total gastos de operación y financiero
<u>42,776</u>		Utilidad antes de participación de
		trabajadores e impuesto a la renta
(9,575)	15	15% Participación de trabajadores
(12,607)	15	22 % Impuesto a la Renta
<u>20,594</u>		Resultado del ejercicio

Sr. Miguel Héctor Guerrero Elizalde
 Gerente General



Ing. Zulay Calozuma
 Contadora



Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CAMARONERA FARVIR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	800	7,503	81,497	-	(33,787)	56,013
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	(33,787)	-	33,787	-
Garancia Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	95	-	95
Reverso pasivo por impuesto diferido	-	-	4,632	-	-	4,632
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	20,594	20,594
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	800	7,503	52,342	95	20,594	81,334


 Sr. Miguel Héctor Guerrero Elizalde
 Gerente General


 Ing. Zolay Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CAMARONERA FARVIR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2017
 Expresado en Dólares

2017

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros procedentes de ventas de bienes

Cobros por actividades de operación

Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios

Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores

Pagos por actividades de operación

Efectivo neto procedente de actividades de operación

FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades y equipos

Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo

Sr. Miguel Héctor Guerrero Elizalde
 Gerente General

Ing. Zulay Calozuma
 Contadora

2.000

(3.700)

(890.905)

1.101.763

2017

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERIODO ANTES DE 15% A
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO
PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

2017	
42.776	UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15%
	TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA
	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL
	EFFECTIVO:
	Ajustes por gasto de depreciación y amortización
	Ajustes por gastos en provisiones
	Ajustes por gasto por impuesto a la renta
	Ajustes por gasto por participación trabajadores
	Ajustes por activos biológicos
	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS
	(Disminución) en cuentas por cobrar clientes
	Incremento en otras cuentas por cobrar
	Incremento en inventarios
	Incremento en Servicios y otros pagos anticipados
	(Disminución) en activos por impuestos corrientes
	(Disminución) en cuentas por pagar comerciales
	Incremento en otras cuentas por pagar
	Incremento en beneficios a empleados
	Flujos de efectivo neto procedente de actividades de
	operación
3.700	


Sr. Miguel Héctor Guerrero Elizalde
Gerente General


Ing. Zulay Calozuma
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

CAMARONERA FARVIR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 09 de diciembre del 1997, en la provincia del Oro cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 16 de enero de 1998.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad de explotación y producción en cautiverios de camarones, mediante la compra de larvas sean estas silvestres o de laboratorio o mediante el establecimiento de laboratorios de artemia salina, principalmente el desove de hembras gravadas o por maduración de los adultos en los criaderos especiales. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicado en la calle Luis Angel León y Alejandro Castro, ciudadela La Riviera no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La compañía para poder operar firmó el Acuerdo Interministerial No.406 del 30 de diciembre del 2016 de una extensión de 52,89 hectáreas de zona de playa y bahía por le plazo de 20 años destinados a la cría, cultivo y comercialización de camarón blanco ubicados en el sitio Cruce de Pongal, parroquia Jambell cantón Santa Rosa, provincia el Oro. (Ver Nota 18).

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0790100476001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio del Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 35%, 28% y 27% las realiza a las compañías Expalsa Exportadora de Alimentos S.A., Cofimar S.A. e Israelmar S.A., respectivamente.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 28 de marzo del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
12	Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13	Inventarios
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
27	Deterioro del valor de los activos
28	Beneficios a los empleados
29	Impuestos a las ganancias
32	Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa
33	Información a revelar sobre partes relacionadas
34	Actividades especializadas

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar que no generen intereses.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación..)

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionados y otras cuentas por pagar relacionados. -

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

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción. La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluya en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se vendarán al costo o sobre este valor.

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camaron puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camaron. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

Preparación de la piscina

Después de la cosecha se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Proceso de producción y cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de tres a cuatro veces al año.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camaron llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camaron es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombas

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camaron, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el granaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer nuestro muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camaron.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

Camaron por lance	=	Número de camarones	-----	Número de lances
Camaron por metro cuadrado	=	Camaron por lance	-----	Área de atarraya
Supervivencia	=	Camaron por metro cuadrado muestreo	-----	X 100
Biomasa	=	Cantidad sembrada x Supervivencia x peso promedio (gramos)	-----	X 100
				1000*2,2046

2.10 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

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

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

Política de	Años	depreciación	Residual	Valor
Propiedades y Equipos	3	33,33%	0%	0%
Equipo de computación	3	33,33%	0%	0%
Muebles y enseres	10	10,00%	0%	0%
Vehículo	7	14,29%	25%	25%
Maquinarias	10	10,00%	20%	20%
Naves aeronaves	20	5,00%	20%	20%
Otras propiedades	10	10,00%	0%	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto 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.

Impuestos a la renta 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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 monto del anticipo mínimo determinado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, menos las rebajas establecidas en el decreto #210 publicado el 20 de noviembre del 2017 (en el caso que aplique), 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.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: jubilación patronal y desahucio

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

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del período.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.13 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.14 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de CAMARONERA FARVIR S.A., proviene principalmente de la venta de productos biocautéticos tales como el camarón.

2.17 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.18 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.19 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Valor razonable de activos biológicos:** La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.20 Sistema contable

El sistema operativo que maneja CAMARONERA FARVIR S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAP", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

Caja	
Caja Chica	
US\$ dólares	
2017	
2.000	
2.000	
2.000	

El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacústicos tales como el camaron y no tiene restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de otras cuentas por cobrar no relacionados que no generan al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

Otras cuentas por cobrar	
a)	
US\$ dólares	
2017	
4.640	
4.640	
4.640	

a) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar empleados.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 un resumen de inventario fue como sigue:

Inventario de materiales e insumos	
US\$ dólares	
2017	
18.339	
18.339	
18.339	

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

El costo de ventas por el año 2017 ascendió a US\$ 871.388.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la Sección 13, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventario.

Retenciones en la fuente del año	10.669
Retenciones en la fuente año anterior	7.599
Compensación del año	(12.607)
Saldo final al 31 de diciembre	5.661

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

Corresponde al saldo del crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas de clientes.

Crédito tributario del IR	5.661
US\$ dólares	5.661
2017	

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 el activo biológico está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y a esa fecha no hubo ingresos, ni pérdidas por su valoración razonable, quedando registrado al costo.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

El Activo Biológico corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas y asciende a US\$222.989.

PISC	HAS	FECHA DE SIEMBRA	% SOBRE VIGENCIA	LBS. PROM. AL 31 DIC 2017	PRECIO PROM. X LBS. AL 31 DIC 2017	TOT. AL 31 DIC 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2017
PISC1	7,5	07/11/2017	70%	1.930	2,57	31.403	31.403
PISC2	5	07/10/2017	0%	0	0,00	11.134	11.134
PISC3	3	19/10/2017	45%	2.546	2,57	17.752	17.752
PISC4	7	28/12/2017	90%	111	2,57	29.397	29.397
PISC5	3	09/11/2017	55%	1.403	2,57	12.751	12.751
PISC6	3	14/12/2017	0%	0	8,604	8.604	8.604
PISC7	7	10/10/2017	65%	3.358	2,57	44.316	44.316
PISC8	7	22/10/2017	55%	2.009	2,57	35.196	35.196
PISC9	7	22/10/2017	60%	1.946	2,57	32.436	32.436
							222.989

Al 31 de diciembre del 2017 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$222.989, tal como se muestra a continuación:

6. ACTIVO BIOLÓGICO

(Expresado en dólares)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS

CAMARONERA FARVIR S.A.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2017 se detalla a continuación:

Movimientos del año 2017		Salidos al		Adiciones		Revaluo		Salidos al	
		01/01/2017				31/12/2017		31/12/2017	
Terrenos	-	5,654	-	-	-	125,870	-	5,654	-
Construcciones en Curso	-	131,392	3,700	-	-	-	-	135,092	680
Muebles y Enseres	10%	680	-	-	-	-	-	214,959	30,000
Maquinaria y Equipo	10%	214,959	-	-	-	-	-	214,959	214,959
Naves, aeronaves, barcas y similares	5%	30,000	-	-	-	-	-	30,000	21,257
Equipo de Computación y Software	33,33%	24,257	-	-	-	-	-	21,257	3,202
Vehículos, Equipo de transporte	14,29%	3,202	-	-	-	-	-	3,202	5,728
Otras propiedades, planta y equipo	10%	5,728	-	-	-	-	-	5,728	-
Subtotal		415,872	3,700			125,870		419,572	(34,432)
Depreciación acumulada		(26,917)		(7,515)		-		-	-
Deterioro acumulado		-		-		125,870		385,140	-
Total		388,955	(3,815)			125,870		385,140	-

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: construcciones en curso, que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$3,700. En su medición posterior no fue necesario realizar un revaluo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

Los elementos de propiedad, planta y equipo, no presentan indicios de deterioro, por tanto no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de "Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reduce hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor".

9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

Corrientes

Cuentas y documentos por pagar locales	45,245
Otras cuentas por pagar locales relacionadas	480,290
Otras cuentas por pagar	26,036
	551,571

a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Rumney S.A., Cell Flores (flora y Crustáceos y Peces S.A. por compra de insumos y materiales, utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

2017

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		2017
	US\$ dólares	
a)	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-
b)	15% Participación trabajadores por pagar	9.575
c)	Beneficios de ley a empleados	12.278
	Con el IESS	3.333
d)	Con la Administración Tributaria	1.225
		<u>26.411</u>

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	2017
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	1.477
Provisión del año	12.607
Pagos	(1.477)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	12.607
Saldo final al 31 de diciembre	-

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$10.669, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2017.

b) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	2017
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	-
Provisión del año	9.575
Pagos	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>9.575</u>

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	2017
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	10.035
Provisión del año	25.727
Pagos	(23.484)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>12.278</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)

(d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

2017	US\$ dólares
950	Retención fuente
275	Retención Iva
<u>1.225</u>	

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

2017	US\$ dólares	
2.204	a)	Jubilación patronal
971	b)	Indemnización por desahucio
<u>3.175</u>		

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

2017	US\$ dólares	
6.159	Saldo inicial del año	
1.482	Provisión del año	
(5.363)	Reducciones, liquidaciones	
(74)	Utilidad reconocida en el ORI	
<u>2.204</u>	Saldo final al 31 de diciembre	

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

2017	US\$ dólares	
1.608	Saldo inicial del año	
661	Provisión del año	
(1.277)	Pago de beneficios	
(21)	Utilidad reconocida en el ORI	
<u>971</u>	Saldo final al 31 de diciembre	

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 5.36% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logartimo Cia. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2017 es de US\$2.204 y US\$971 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación)

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$)	375
Número de empleados	20
Tasa de descuento anual	5.36%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1.37%
	2017

La Compañía "Logaritmo Cia. Ltda.", empleó la tasa de Estados Unidos de 5.36%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2017. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 "Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

12. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en %
Guerrero Elizalde Miguel Hector	784	1	98%
Guerrero Vivanco Nelly Mishel	16	1	2%
	800		100%

13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2017, corresponde como sigue:

Venta de camaron	1,066,946
	2017
US\$ dólares	1,066,946

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes al 31 de diciembre del 2017

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)

Libras cosechadas	454,755
Costo promedio por libra	1.92
Costo de venta	<u>871,388</u>
	<u>2017</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Sueldos y Salarios	60,251
Aportes Seguridad Social	11,720
Beneficios Sociales	10,119
Honorarios Profesionales	33,669
Impuestos y Contribuciones	4,787
Mantenimientos y Reparaciones	1,793
Transporte	85
Otros	15,392
	<u>137,816</u>
	<u>2017</u>
US\$ dólares	

15. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 se presenta a continuación:

Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e Impuesto a la Renta	42,776
15% Participación trabajadores por pagar	(9,575)
Gastos no deducibles	3,047
Ingresos por medición de activos biológicos (reversión)	21,058
Base Imponible	57,306
22% de Impuesto a la Renta Causado	12,607
Crédito Tributario de años anteriores	(7,599)
Retenciones en la Fuente	(10,669)
Saldo a favor	<u>(5,661)</u>
	<u>2017</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37 (Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014.
 Para que la sociedad se acoja al 22%, se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo innumerado "Deber de informar sobre la composición societaria" del RLCORTI.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

Miguel Guerrero Elizalde	180.290
	480.290
US\$ dólares	2017

La administración de la compañía CAMARONERA FARVIR S.A. ha recibido del accionista Miguel Héctor Guerrero Elizalde el valor de US\$ 480.290, que corresponden a préstamos comerciales para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio, el saldo proviene de periodos anteriores.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2016 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$ 15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerao Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...). - Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales o regímenes fiscales preferentes;
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la explotación y explotación de recursos no renovables.

CAMARONERA FARVIR S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el periodo 2017, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2016.

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo de Liquidez		Resultados		2017	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	300.631	577.982	0,48	(100,631)
	Razon corriente				
Prueba acida	Activo corriente - Inventario	250.012	577.982	0,45	
	Pasivo corriente				

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0,48 cts. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$300.631, por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir con la necesidad de contraer préstamos a corto plazo.

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Rentabilidad		2017		Resumen	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	20.591	81.334	25%	
	Patrimonio				
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	57.747	1.066.946	5%	
	Ventas netas				
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	195.558	1.066.946	18%	
	Ventas netas				
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	20.591	1.066.946	2%	
	Ventas netas				

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad neta del 2%.

Riesgo Legal

La empresa en el presente periodo no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

18. DERECHO DE CONCESIÓN

Las Subsecretaría de Acuicultura mediante el Acuerdo Interministerial No.406 del 30 de diciembre del 2016 acuerdan:

Art.2-Autorizar a la compañía RIVIALTI S.A. la cesión de los derechos de concesión del Acuerdo Interministerial No.150 del 30 de diciembre del 2002 a favor de la compañía CAMARONERA FARVIR S.A.

Art.3-Organizar la concesión por cesión y unificación a la compañía CAMARONERA FARVIR S.A. sobre una extensión de 52,89 hectáreas de zona de playa y bahía por le plazo de 20 años destinados a la cría, cultivo y comercialización de camarón blanco ubicados en el sitio Cruce de Pongal, parroquia Jamachi cantón Santa Rosa, provincia el Oro

Art.3-Extinguir el Acuerdo Interministerial No.150 del 30 de diciembre del 2002 y el Acuerdo Interministerial No.251-2012-1 del 04 de diciembre del 2012.

Art.4-Para usufructuar el área concedida, la compañía CAMARONERA FARVIR S.A. deberá renovar anualmente la matrícula correspondiente.

Art.5- La compañía CAMARONERA FARVIR S.A. deberá cumplir con los siguientes requisitos y condicionamientos:

- Deberá cuidar y proteger la zona de manglar colindante a la concesión camaronera.
- No podrá ampliar el área de concesión sin la autorización legal correspondiente.
- Cumplir con la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero y su reglamento y demás disposiciones relacionadas con la actividad acuicola.
- La estación de bombeo, así como los tanques de combustibles deberán disponer de elementos y sistemas de protección adecuadas que eviten la contaminación ambiental.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de este informe (29 de marzo del 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.