



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**Camaronera Flamingocorp S.A.**

Machala, 13 de marzo del 2018

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Camaronera Flamingocorp S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Camaronera Flamingocorp S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

### Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de la Camaronera Flamingocorp S.A., de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría. Los resultados



A los Accionistas de  
**Camaronera Flamingocorp S.A.**  
Machala, 13 de marzo del 2018

de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante.

#### 4.1. Reconocimiento de ingresos

##### *Descripción del asunto clave de auditoría*

Como se menciona en la Nota 2.13, el reconocimiento de ingresos es por la venta de camarones, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

##### *Cómo nuestra auditoría abordó el asunto*

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

#### **Otros asuntos**

5. Los estados financieros de la Camaronera Flamingocorp S.A., al 31 de diciembre del 2016, no fueron examinados por otros auditores, por no estar obligada a contratar dicho servicio, sin embargo, hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura al 1 de enero de 2017 están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al cierre del año 2017.

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

6. La Administración de la Camaronera Flamingocorp S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la Camaronera Flamingocorp S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en



A los Accionistas de  
**Camaronera Flamingocorp S.A.**  
Machala, 13 de marzo del 2018

funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

8. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Camaronera Flamingocorp S.A.

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

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión.

Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: RNAE - 995

  
Ing. CPA, Luis Octavio Señalín, Mgs.  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 35069.

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2017	2016
Efectivo	6	65.320	177.809
Cuentas por cobrar clientes	7	51.486	-
Activos biológicos	8	238.792	237.882
Impuestos por recuperar	9	13.514	12.969
Inventario	10	6.043	1.063
Otras cuentas por cobrar	11	80.182	83.333
Total activo corriente		<u>455.337</u>	<u>513.056</u>
Propiedades y equipos, neto	12	<u>443.952</u>	<u>453.991</u>
Total activo no corriente		<u>443.952</u>	<u>453.991</u>
Total activos		<u>899.289</u>	<u>967.047</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas por pagar proveedores	13	221.801	178.539
Partes relacionadas	14	175.990	233.782
Beneficios a empleados	15	21.969	22.776
Impuestos por pagar	16	18.905	24.360
Otras cuentas por pagar		<u>15.555</u>	<u>17.769</u>
Total pasivo corriente		<u>454.220</u>	<u>477.226</u>
Beneficios de planes definidos	18	3.878	7.654
Impuesto diferido	17	<u>12.798</u>	<u>12.487</u>
Total pasivo no corriente		<u>16.676</u>	<u>20.141</u>
Total pasivos		<u>470.896</u>	<u>497.367</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	19	200.800	200.800
Reservas	20	36.795	30.298
Adopción de las NIIF	20	132.329	132.329
Resultados acumulados	20	<u>58.469</u>	<u>106.254</u>
Total patrimonio		<u>428.393</u>	<u>469.681</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>899.289</u>	<u>967.047</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 Ing. Jose Fernando Barrazueta Cordero  
 Gerente

  
 Ing. Holly Arlene Chavez Mosquera  
 Contadora

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	1.351.392	1.296.852
Ganancia por metodo de participación en inversiones	17	169.582	215.145
Costo de ventas	22	-1.161.514	-1.119.529
Utilidad bruta		<u>359.460</u>	<u>392.468</u>
Gastos administrativos	22	-264.401	-220.168
Gastos financieros		-46	-73
Otros ingresos, netos		3.774	-
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		<u>98.787</u>	<u>172.227</u>
Participación a trabajadores	17	-14.606	-17.320
Impuesto a las ganancias	17	-19.216	-36.847
Resultado integral del año		<u><u>64.965</u></u>	<u><u>118.060</u></u>
Utilidad (Pérdida) por acción básica		0,32	0,59

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 Ing. José Fernando Barrazueta Cordero  
 Gerente

  
 Ing. Holly Arlene Chavez Mosquera  
 Contadora

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	200.800	18.492	132.329	-	351.621
Resultado integral del año	-	-	-	118.060	118.060
Apropiación de reserva	-	11.806	-	-11.806	-
Saldos a diciembre 31, 2016	200.800	30.298	132.329	106.254	469.681
Distribución de dividendos	-	-	-	-106.254	-106.254
Apropiación de reservas	-	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	64.965	64.965
Apropiación de reserva	-	6.496	-	-6.496	-
Saldos a diciembre 31, 2017	200.800	36.794	132.329	58.470	428.393

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

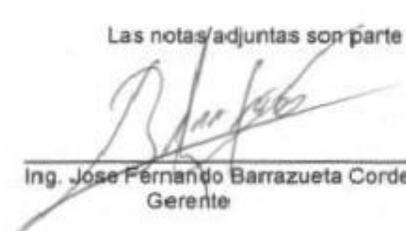
  
 Ing. José Fernando Barraqueta Cordero  
 Gerente

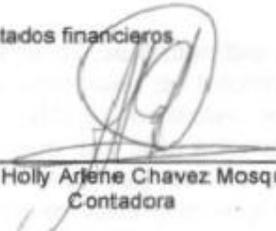
  
 Ing. Holly Ariene Chavez Mosquera  
 Contadora

CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2017	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Resultado integral del año		64.965	118.060
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación			
Depreciación propiedades, plantas y equipos	12	34.329	31.144
Ganancia por metodo de participación en inversiones	17	-169.582	-215.145
Jubilación patronal y desahucio	18	3.776	-
Participación a trabajadores	17	14.606	17.320
Impuesto a la renta corriente	17	19.216	36.847
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>			
Cuentas por cobrar clientes		-51.486	46.373
Activos biológicos		168.672	-232.349
Impuestos por recuperar		-545	-
Inventario		-4.980	171.163
Otras cuentas por cobrar		3.151	-24.810
Cuentas por pagar proveedores		43.262	219.120
Partes relacionadas (Pasivo)		-164.046	-
Beneficios a empleados		-22.965	6.502
Impuestos por pagar		-24.360	-
Otras cuentas por pagar		-2.213	4.754
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>-88.200</u>	<u>178.979</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones de propiedades y equipos	12	<u>-24.290</u>	<u>-17.012</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-24.290	-17.012
Incremento (Disminución) neto en efectivo			
Efectivo al comienzo del año		177.809	15.842
Efectivo al final del año	6	<u>65.319</u>	<u>177.809</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 Ing. José Fernando Barraqueta Cordero  
 Gerente

  
 Ing. Holly Arlene Chavez Mosquera  
 Contadora

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social -**

La Compañía fue constituida en la provincia de Guayas, mediante escritura pública celebrada el 24 de mayo de 2006, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. 06-G-0004906 de fecha 19 de julio de 2006. El plazo de duración de la compañía, según la escritura de constitución, es de 50 años.

El objeto social de La Compañía es dedicarse a la cría y venta de camarón.

**1.2 Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 06 de marzo del 2018 de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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

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

**2.1 Bases de preparación -**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación -**

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

### **2.4 Efectivo -**

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

### **2.5 Activos y pasivos financieros -**

#### **2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de "instrumentos de deuda a costo amortizado". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "pasivos a costo amortizado", y "préstamos al costo menos deterioro". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### **(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **(c) Préstamos al costo menos deterioro**

Representados en el estado de situación financiera cuentas por pagar partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

### **Reconocimiento -**

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

### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### **Medición posterior -**

#### **(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:**

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

Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de camarones en el curso normal de sus negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

#### **(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

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

Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a valor recibido, ya que no tienen una fecha de pago definida y no generan intereses.

#### **(c) Préstamos al costo menos deterioro**

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

## **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

(Véase página siguiente)

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes 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 mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

#### **2.5.4 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.

#### **2.6 Impuestos por recuperar**

Corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han realizados en sus ventas, las cuales la administración de la Compañía estima que serán recuperados en el corto plazo. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **2.7 Activos Biológicos**

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales se gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a la cría de camarones, para su posterior venta.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

No obstante, lo anterior, la Compañía ha definido que, para los activos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento menores (Camarones con un gramaje menor a diez) no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. En base a lo anterior, camarones en agua dulce son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Para el caso de camarones, con un gramaje mayor a diez, estos son valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado.

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**2.8 Propiedades y equipos -**

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Se reconocen como rubro de propiedades y equipos los activos que vayan a generar beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5

Las ganancias o pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando el valor de negociación con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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

**2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto 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 preparados bajo NIIF para PyMEs.

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 sólo 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en cuanto al reconocimiento de los flujos futuros a valor presente de sus activos biológicos (Camarones).

#### **2.11 Beneficios a los empleados**

- (a) **Beneficios de corto plazo**

(Véase página siguiente)

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 7.69% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

**2.12 Provisiones corrientes -**

(Véase página siguiente)

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **2.13 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de camarones, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

### **2.14 Gastos -**

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

## **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

#### **(a) Riesgos de mercado**

##### **(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no mantiene obligaciones financieras que generen tasas fijas ni variables.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo en la venta de camarón. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo, considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a sus clientes, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vender toda su producción.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

Entidad financiera	Calificación	
	2017	2016
Banco de Guayaquil S.A.	AAA –	AAA –
Banco del Austro S.A.	AAA	AAA

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

**(c) Riesgo de liquidez**

La fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de camarón. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

**3.2 Administración del riesgo de capital -**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores, obligaciones financieras y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El resultado de calcular el ratio, es que la Compañía es apalancada en un 44% (2016: con capital propio, a continuación un detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Relacionadas	175.990	233.782
Proveedores	221.801	178.539
	<u>397.791</u>	<u>412.321</u>
Menos: Efectivo	(65.320)	(177.809)
Deuda neta	332.471	234.512
Total patrimonio neto	428.393	469.681
Capital total	<u>760.864</u>	<u>704.193</u>
Ratio de apalancamiento	44%	33%

#### **4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a pérdidas del ejercicio y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos).

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

#### **5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA**

##### **5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	65.320	65.320
Cuentas por cobrar clientes	51.486	51.486
<b>Total activos financieros</b>	<u>116.806</u>	<u>116.806</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado.</u>		
Cuentas por pagar proveedores	221.801	178.539
<u>Préstamo al costo menos deterioro</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	175.990	175.990
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>397.791</u>	<u>354.529</u>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar relacionadas cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar partes relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

**6. EFECTIVO**

Composición	2017	2016
Caja	112	112
Banco (a)	65.208	177.697
	<u>65.320</u>	<u>177.809</u>

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco de Guayaquil S.A., Banco del Austro S.A., los cuales son de libre disposición.

**7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

(Véase página siguiente)

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2017, asciende a US\$51.486, correspondiente a valores pendiente de cobros por la venta de camarón, en el giro normal del negocio, los cuales se liquidarán en el corto plazo.

**8. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Piscinas de camaron al costo (a)	69.210	22.737
Piscinas de camaron al valor razonable (b)	169.582	215.145
	<u>238.792</u>	<u>237.882</u>

- (a) En las piscinas donde los camarones no superan los 8 gramos (Véase Nota 2.7), se miden al costo, en vista que no existe información para medir a valor razonable los activos biológicos, de acuerdo con la Sección No. 34 de las NIIF para la PyMEs.

Los costos comprenden: i) balanceado consumido; ii) mano de obra; iii) insumos; iv) larvas; v) depreciación; y, vi) entre otros costos indirectos.

- (b) Se han medido a su valor razonable, en función de un gramaje igual o mayor a ocho, cuyo movimiento se describe a continuación:

<u>Movimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	215.145	-
Costo de producción de activos biológicos (1)	946.389	1.119.529
Ganancia por valor razonable de activo biológico (2)	169.582	215.145
Transferencia de activos biológicos al costo	(215.145)	-
Transferencia a costos de activos biológicos (3)	(111.407)	-
Transferencia a costos de activos biológicos vendidos (4)	<u>(834.962)</u>	<u>(1.119.529)</u>
Saldo final	<u>169.582</u>	<u>215.145</u>

- (1) Corresponde al costo de producción por el cultivo de camarón durante el periodo corriente (consumo balanceado, mano de obra, insumos, entre otros);
- (2) Corresponde a la valoración de los camarones en las distintas piscinas de la Compañía, los cuales superan los 8 gramos de acuerdo con la política contable;
- (3) El activo biológico a valor razonable del periodo anterior se envía a resultados (costo de venta) cuando estos son vendidos en el curso normal de operación;
- (4) Corresponde al costo de los activos biológicos que se miden a valor razonable del periodo los mismos que se envían a resultados en el momento que se realiza la medición (costo de venta).
- (5) Del costo producción se envía al costo de venta, la parte de los costos incurridos por los activos biológicos vendidos en el curso normal de las operaciones. La suma de los valores descritos en el numeral 3, 4 y el presente numeral, corresponde al total del costo de venta presentado en resultados, los cuales ascienden a US\$1.161.514 (2016: US\$1.119.529).

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

**9. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$13.514 y US\$12.969, correspondiente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han realizado sus clientes, los mismos que van hacer recuperados en el corto plazo.

**10. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$6.043 y US\$1.063, respectivamente, correspondiente a balanceado e insumos para la producción que se mantiene en las bodegas de la Compañía.

**11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores (a)	12.973	11.183
Empleados	900	5.842
Varios	66.309	66.308
	<u>80.182</u>	<u>83.333</u>

(a) Corresponde a anticipos entregados por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio.

**12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terreno	-	-
Edificaciones	204.915	204.915
Maquinarias y equipos	205.028	188.226
Instalaciones	311.332	311.332
Muebles y enseres	210	210
Vehículos	2.650	1.330
Equipos de computación y comunicación	6.527	5.147
Intangible	4.788	-
(-) Depreciación Acumulada	<u>(291.498)</u>	<u>(257.169)</u>
	<u>443.952</u>	<u>453.991</u>

El movimiento de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	453.991	468.123
(+) Adquisiciones	24.290	17.012
(-) Depreciación	(34.329)	(31.144)
Saldo final	<u>443.952</u>	<u>453.991</u>

La Compañía no mantiene activos pignorados.

**13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$221.801 (2016: US\$178.539), correspondiente a valores adeudados, en el giro normal del negocio, lo cuales se estiman que van hacer liquidados en el corto plazo.

**14. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS**

<u>Cuentas por pagar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jose Barraqueta Cordero	Accionista	Adquisición de PPE	28.636	78.636
Aater Burneo Jimenez	Accionista	Adquisición de PPE	78.636	78.636
Ing Jose Barraqueta	Accionista	Prestamos	2.089	4.883
Aater Burneo	Accionista	Prestamos	66.629	66.629
Jose Barraqueta Cordero	Accionista	Prestamos	-	5.000
			<u>175.990</u>	<u>233.782</u>

**15. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	14.606	17.320
Vacaciones	3.929	2.648
Décimo cuarto sueldo	2.813	2.359
Décimo tercer sueldo	621	449
	<u>21.969</u>	<u>22.776</u>

**16. IMPUESTOS POR PAGAR**

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta (Vér Nota 17)	<u>18.905</u>	<u>24.360</u>

**17. IMPUESTO A LA GANANCIAS**

(a) Situación fiscal -

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias -

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	18.905	24.360
Impuesto a la renta diferido (ii)	311	12.487
	<u>19.216</u>	<u>36.847</u>

(i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta, de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria.

(ii) A continuación, presentamos un detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pasivo por impuesto diferido</u>		
Saldo a 1 enero del	56.758	-
(+) Generación ingresos por medición de activos biológicos, menos costos para el cultivo de activos biológicos al valor razonable	58.175	56.758
(-) Reversión de ingreso de activos biológicos año anterior, por venta	(56.758)	-
Base imponible	<u>58.175</u>	<u>56.758</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Total pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	<u>12.798</u>	<u>12.487</u>
<u>Conciliación de gastos por impuesto diferido</u>		
Base para reversión impuesto diferido (Generación, menos reversión)	1.417	56.758
Tasa impositiva	22%	22%
Total pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	<u>311</u>	<u>12.487</u>

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo.

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$12.244 (2016: US\$9.533), monto que no supera el impuesto a la renta causado el cual asciende a US\$18.905 (2016: US\$24.360), por lo cual este último se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta.

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	98.787	172.227
Menos: Generación por medición de activos biológicos al valor razonable	-169.582	-215.145
Menos: Generación de costos por medición de activos biológicos a VR	111.407	158.387
Más: Reversión de ingresos por ventas de activos biológicos del año anterior	215.145	-
Menos: Reversión de costos por ventas de activos biológicos del año anterior	-158.387	-
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e IR	97.370	115.469
Menos: Participación a trabajadores	-14.606	-17.320
Más: Gastos no deducibles	5.336	14.724
Menos: deducciones adicionales	-2.169	-2.146
Base imponible de impuesto a la renta	85.932	110.727
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>18.905</u>	<u>24.360</u>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(e) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016, operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias -

**Primer suplemento R.O. Jueves 7 de diciembre del 2017, decreto presidencial 210:**  
Mediante la cual, se establecen las siguientes rebajas del saldo del anticipo de impuesto a la renta, conforme a los siguientes puntos:

- La rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores US\$500.000.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre los US\$500.000.01 y US\$1.000.000.

- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean mayores de US\$1.000.000.01 o más.

**Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador:** Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

## **18. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es el siguiente:

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	2017	2016
Jubilación patronal	3.250	5.655
Desahucio	628	1.999
	<u>3.878</u>	<u>7.654</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la provisión que mantiene la Compañía cubre la totalidad de los empleados que ha a la fecha se encuentran laborando en la Compañía.

**19. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital autorizado asciende a US\$401.600, de los cuales se encuentra suscrito y pagado US\$200.800, divididas en 200.800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

**20. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no ha realizado provisión alguna, por lo cual, no ha cumplido con la ley, sin embargo, consideramos que no es material, en los estados financieros en su conjunto.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF para PyMEs"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs", que generaron un saldo acreedor, 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 a los Accionistas en el caso de liquidación.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

**21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

(Véase página siguiente)

**CAMARONERA FLAMINGOCORP S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$ 1.351.392 y US\$1.296.852, respectivamente, correspondiente a la venta de camarón, en el giro normal del negocio.

**22. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN**

Composición	Costo de ventas		Gastos administrativos	
	2017	2016	2017	2016
Balanceados	699.456	565.729	-	-
Larva	54.164	54.164	-	-
Fertilizantes	5.046	5.046	-	-
Insumos	21.458	20.174	-	-
Remuneración del personal	59.855	62.026	198.706	153.616
Suministros y materiales	2.990	82.684	916	757
Transporte	49.735	59.703	-	-
Servicios básicos	-	-	1.165	989
Mantenimientos y adecuaciones	42.009	58.623	287	71
Combustibles y Lubricantes	39.948	28.674	-	-
Alimentación	28.466	25.254	-	-
Honorarios profesionales	415	725	-	-
Servicios prestados	101.628	107.612	-	-
Beneficios Sociales	10.486	9.570	4.188	3.180
Aportes al IESS	11.482	9.988	6.247	4.256
Impuestos, tasas y contribuciones	165	-	46.344	40.966
Depreciación	32.171	26.593	301	428
Otros	2.040	2.964	6.247	15.905
	<u>1.161.514</u>	<u>1.119.529</u>	<u>264.401</u>	<u>220.168</u>

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.