

# CAMALTECSA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(En dólares Americanos)

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**CAMALTECSA S.A.:** (En adelante "La empresa") Se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abg. Marcos Díaz Casquete, el día 01 de Octubre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 19 de Octubre de 2007, con cambio de domicilio mediante escritura pública otorgada ante el Notario Titular Séptimo del Cantón Guayaquil. El día diecinueve de Septiembre de dos mil ocho, legalmente inscrita en el Registro Mercantil Cantón Arenillas, con fecha veintiocho de Noviembre del dos mil ocho.

**OBJETO SOCIAL:** Venta al por mayor y menor de alimentos A la explotación ganadera dedicada a la cría y engorde de avestruces, importación y exportación de avestruces y los huevos de las mismas, carne, plumas y órganos, así como a la elaboración de toda clase de productos derivados de dichas aves. Elaboración de productos alimenticios y fabricación de productos cárnicos: salchichas, salchichón, chorizo, salame, morcillas, mortadela, patés, chicharrones finos, jamones, embutidos, etcétera. Incluso snacks de cerdo.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** En el cantón de Arenillas, Parroquia Arenillas, Numero: SN, Carretero: Vía Alamor Referencia: Junto a la Granja del Hillary Ostrich Farm.

**DOMICILIO FISCAL:** En el cantón de Arenillas, Parroquia Arenillas, Numero: SN, Carretero: Vía Alamor Referencia: Junto a la Granja del Hillary Ostrich Farm.

### 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros NIIF para Pymes.

#### 2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF para Pymes**), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General
- De acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de Marzo del 2018. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas Internacionales de Información Financiera, "NIIF para PYMES", que han sido incluidos en los presentes estados financieros, para la comparabilidad, los estados financieros del año 2017 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para Pymes".

## **2.2. Moneda**

### **a. Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

## **2.3. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.

3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.

## **2.4. Información referida al ejercicio 2017**

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en el ejercicio 2016 se presenta, a efectos comparativos, con la información relativa al ejercicio .

## **2.5. Periodo Contable**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el Estado de Resultados Integral. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

## **3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

### **3.2. Activos Financieros**

#### **3.2.1. Clasificación**

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

#### **a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados**

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

## **b) Activos Financieros disponibles para la venta**

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

## **c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

### **Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

### **Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

### **3.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).**

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros

disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

### 3.2.3. Inventarios.

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

### 3.3. Propiedad Planta y Equipo

Se denomina activo fijo a los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, que superan los mil dólares (\$1.000,00), se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

#### **3.4. Cuentas comerciales a pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

#### **3.5. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

#### **3.6. Impuesto a las Ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

**El impuesto corriente** por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto para el año 2017 es el 22%.

#### **3.7. Beneficios a los empleados**

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

#### **3.8. Provisiones**

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

### **3.9. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

### **3.10. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

### **3.11. Arrendamientos**

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

### **3.12. Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### **3.13. Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo

tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

### 3.14. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

### 3.15. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

## 4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Cumple con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación.
- **Política de seguros:** Se adquieren seguros para cada caso, como seguros de contenedores, vehículos, etc.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.

## **5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

## **APROBACION DE CUENTAS ANUALES**

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Están incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

**CAMALTECSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2016	2017
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>1.1</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
1.1.1	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	930,37	0,00
1.1.2	Activos Financieros	7	150.075,50	0,00
1.1.3	Inventarios	8	0,00	0,00
1.1.4	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	0,00	0,00
1.1.5	Activos por Impuestos Corrientes	10	7.039,92	0,00
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>158.045,79</b>	<b>0,00</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
1.2.1	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	11	695.685,13	0,00
1.2.3	Activos biológicos	12	0,00	0,00
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>695.685,13</b>	<b>0,00</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>853.730,92</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
2.1.3	Cuentas y Documentos por pagar	13	20.156,69	0,00
20107	Otras Obligaciones Corrientes	15	10,30	0,00
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>20.166,99</b>	<b>0,00</b>
<b>2.2</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
2.2.1	Préstamos de Socios	16	1.605.538,69	18.394,82
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>1.605.538,69</b>	<b>18.394,82</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.625.705,68</b>	<b>18.394,82</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
3.1	Capital	17	10.000,00	10.000,00
3.2	Aporte para futuras capitalizaciones	18	1.507,92	0,00
<b>306</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	19		
	Pérdidas acumuladas		-783.482,68	0,00
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	20		
	Ganancia neta del Período	<b>R I</b>		-28.394,82
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>-771.974,76</b>	<b>-18.394,82</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>853.730,92</b>	<b>0,00</b>

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**CAMALTECSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2016	2017
<b>INGRESOS</b>			
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
4101	Ventas de bienes	21 5299,95	
	<b>VENTAS NETAS</b>	<u>5.299,95</u>	<u>0,00</u>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
51	Costo de venta y producción	22 291.282,73	0,00
42	<b>GANANCIA BRUTA</b>	<u>-285.982,78</u>	<u>0,00</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
5201	Gastos de Ventas	23 9.102,34	0,00
5202	Gastos de Administración	87.538,09	4.202,54
	<b>TOTAL GTOS. DE ADMI. Y VENTAS</b>	<u>96.640,43</u>	<u>4.202,54</u>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
5203	Interés Operaciones Bancarias	23 1.469,94	1,53
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<u>1.469,94</u>	<u>1,53</u>
<b>OTROS GASTOS</b>			
5204	<b>GASTOS AGRICOLAS</b>	390240,47	24190,75
		9149,06	0,00
60	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<u>-783.482,68</u>	<u>-28.394,82</u>
61	15% Participación a Trabajadores	0,00	0,00
	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<u>-783.482,68</u>	<u>-28.394,82</u>
63	Gasto Impuesto a la Renta	0,00	0,00
	Reserva Legal	0,00	0,00
64	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<u>-783.482,68</u>	<u>-28.394,82</u>
	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<u>-783.482,68</u>	<u>-28.394,82</u>

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**CAMALTECSA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ENCERAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APOORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	10.000,00	302	303	3040	3040Z	3060Z	30701	3070Z	765.087,86
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	10.000,00	1.507,92	-	-	-	-	-	-	11.507,92
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	10.000,00	1.507,92	-	-	-	-	-	-	11.507,92
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102									
CORRECCION DE ERRORES:	990103									
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	1.507,92	-	-	-	783.482,68	-	28.394,82	753.579,94
Aumento (disminución) de capital social	990201									
Aportes para futuras capitalizaciones	990202									
Dividendos	990204									
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205		1.507,92							1.507,92
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206									
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207									
Otros cambios (detallar) (NOTA 35)	990209						783.482,68			783.482,68
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210								28.394,82	28.394,82

**CAMALTECSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017  
(Expresado en Dólares)

	2017
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>108,553,61</b>
<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>	
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	
Otros cobros por actividades de operación	149,675,50
<b>Total de Cobros por actividades de operación</b>	<b>149,675,50</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>	
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(25,594,82)
Pagos a y por cuenta de empleados	(2,400,00)
Pago participación trabajadores	
Impuesto a las ganancias pagado	
Otras salidas / entradas de efectivo	(13,127,07)
<b>Total de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(41,121,89)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	695,685,13
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>695,685,13</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	
Aporte en efectivo por aumentos de capital	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pago de Prestamos	(1,587,143,87)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-
Dividendos pagados	783,482,68
Otras entradas (salidas de efectivo)	(1,507,92)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(805,169,11)</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(930,37)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>930,37</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>(0,00)</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(28,394,82)</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	
Ajustes por gastos en provisiones	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>(28,394,82)</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	545,50
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	156,569,92
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-20156,69
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(10,30)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>136,948,43</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>108,553,61</b>

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**CAMALTECSA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.1.1.1	Caja		
1.1.1.1.2	Caja Chica	130,73	
	<b>Subtotal Caja</b>	<b>130,73</b>	<b>0,00</b>
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
1.1.1.2.1	Banco de Guayaquil cta. cte. 4667590	51,60	
1.1.1.2.2	Banco de pichincha cta. cte. 3465330804	77,01	
1.1.1.2.3	Banco de Rumíñahui cta. cte.80178148-04	671,03	
	<b>Subtotal Bancos</b>	<b>799,64</b>	<b>0,00</b>
<b>1.1.1</b>	<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>930,37</b>	<b>0,00</b>

**7. ACTIVOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.2.1.1	Cuentas por cobrar clientes	545,50	
1.1.2.5.1	Otras cuentas por cobrar	149.530,00	
10102080002	Maryori Mujica		
10102080003	Cuentas por cobrar empleados		
<b>1.1.2</b>	<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>150.075,50</b>	<b>0,00</b>

**8. INVENTARIO**

Se refiere al siguiente detalle

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.3.2.1	Materiales de Empaque		
1.1.3.2.2	Condimentos y Aditivos		
1.1.3.3.1	Materiales de Limpieza y Desinfección		
1.1.3.4.1	Productos Químicos		
1.1.3.4.2	Materiales y Reactivos de Laboratorio		
1.1.3.5.1	Equipos de Protección Personal		
1.1.3.5.2	Uniformes		
1.1.3.6.1	Herramientas y Repuestos		
1.1.3.10.1	Inventario Materiales Pecuarios		
1.1.3.10.2	Inventario Materiales Agrícolas		
1.1.3.10.3	Inventario Materiales Mantenimiento		
<b>1.1.3</b>	<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.4.3.1	Anticipo a proveedores		
<b>1.1.4</b>	<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
1.1.5.2.1	Retenciones Recibidas de Imp. A la Renta	52,06	
1.1.5.2.2	Credito Tributario Renta	762,80	
1.1.5.2.3	Anticipo de Impuesto a la renta	6.225,06	
<b>1.1.5</b>	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>7.039,92</b>	<b>0,00</b>

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	ADICIONES	dic-17
		VALOR US\$	(RETIROS)	VALOR US\$
1.2.1.3.1	Obras en proceso		0,00	
1.2.1.5.1	Muebles y Enseres	47.557,37	-47.557,37	
1.2.1.6.1	Maquinaria y equipo	812.369,69	-812.369,69	
1.2.1.4.1	Equipos de Laboratorio control de calidad	35.011,76	-35.011,76	
1.2.1.8.1	Equipos de Computacion	2.223,28	-2.223,28	
1.2.1.9.1	Vehiculos	51.521,92	-51.521,92	
1.2.1.10.1	Otros activos	5.787,37	-5.787,37	
	<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>954.471,39</b>	<b>-954.471,39</b>	<b>0,00</b>
1.2.2	Depreciacion acumulada de activos	-258.786,26	258.786,26	
<b>1.2.1</b>	<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)</b>	<b>695.685,13</b>	<b>-695.685,13</b>	<b>0,00</b>

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
2.1.3.1.1	Cuentas por Pagar Proveedores	20.156,69	
<b>2.1.3</b>	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>20.156,69</b>	<b>0,00</b>

**CAMALTECSA S.A.****Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
20105010001	Provisiones y Beneficios Sociales por Pagar		
2.1.7.1.1	Impuestos por pagar	10,30	
20107030001	Aporte Personal 9,45% al IESS de Empleados		
20107030003	Préstamos Quirografarios		
20107040001	Decima tercera remuneracion		
20107040002	Decima cuarta remuneracion		
20107040004	Sueldos y beneficios por pagar		
20107040006	Retencion judicial por pagar		
<b>20107</b>	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>10,30</b>	<b>0,00</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES****14. PRESTAMOS DE SOCIOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
2.2.1.1	Manuel Rojas Amari	1.296.906,63	
2.2.1.2	Jorge Valverde Sociedad Minera Liga de Oro S.A. Construsur del Ecuador S.A.	308.632,06	18.394,82
<b>2.2.1</b>	<b>TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR</b>	<b>1.605.538,69</b>	<b>18.394,82</b>

**15. CAPITAL SOCIAL****INVENTARIO**

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
<b>3.1.1</b>	<b>Capital Suscrito o asignado</b>		
3.1.1.1.1	Moran Solis Marco Antonio		
3.1.1.1.2	Rojas Amari Manuel Seoban	9.700,00	9.700,00
3.1.1.1.3	Valverde Huiracocha Jorge Manuel	300,00	300,00
<b>3.1</b>	<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>10.000,00</b>	<b>10.000,00</b>

El capital Social de la empresa está constituido por 10.000,00 acciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

**16. APORTES SOCIOS O ACCIONISTAS FUT. CAPITALIZACIONES**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
3.2.1.1	Aportes para futuras capitalizaciones.	1.507,92	
<b>3.2</b>	<b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.507,92</b>	<b>0,00</b>

Los accionistas de la empresa fijaron un aporte para futura Capitalización de USD 370.000,00 Acciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

**17. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
3.7.2.1.1	(-) Perdida Neta del Periodo	0,00	-28.394,82
<b>3.7.2</b>	<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>0,00</b>	<b>-28.394,82</b>

CAMALTECSA S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

19. **INGRESOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
4.1.1.1	Ventas	5.299,95	
	Otros ingresos		
4.1	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>5.299,95</b>	<b>0,00</b>

20. **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
50101020001	Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía		
5010106001	PULPA DE PAVO CON PIEL.		
5010106002	CDM PAVO		
5010106003	OLEORRESINA PAPRIKA 100.000CU		
5010106004	ARCON SM		
5010106005	GALIMAX ACE-N-7		
5010106006	CARNE DE BRAZO INDUSTRIAL		
5010106007	CARNE DE BRAZO COMERCIAL		
5010106008	CARNE ASADERO 1KG		
5.1.2		54.275,69	
5.1.4		237.007,04	
5.1	<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>291.282,73</b>	<b>0,00</b>

21. **GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
5.2.2	Gastos de Administración	87.538,09	4.202,54
5.2.1	Gastos de Ventas	9.102,34	
5.2.3	Gastos Financieros	1.469,94	1,53
5.2.4	Otros Gastos	390240,47	24190,75
5.2.5.1	Gastos Agrícolas	9149,06	
5.2	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>497.499,90</b>	<b>28.394,82</b>

22. **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: ( Art.46 del Reglamento)

Castillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
801	Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta	-783.482,68	-28.394,82
	<b>Menos:</b>		
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	0,00	0,00
	<b>Mas:</b>		
806	(-) Gastos No Deducibles (gastos sin respaldo)		
819	<b>Utilidad gravable/Pérdida</b>	<b>-783.482,68</b>	<b>-28.394,82</b>
831	Utilidad a reinvertir y capitalizar	0,00	0,00
839	Impuesto a la Renta Causado (22%)	0,00	0,00
851	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	0,00	0,00
	Reserva Legal	0,00	0,00
	<b>Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2016 y al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>-783.482,68</b>	<b>-28.394,82</b>
	<b>IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR</b>		
839	Impuesto Causado (menos:)		
879	Anticipo del Impuesto a la Renta		
846	Retenciones del Impuesto a la Renta		
859	Crédito tributario años anteriores		
859	<b>NETO IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

18. **RESULTADOS ACUMULADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-16	dic-17
		VALOR US\$	VALOR US\$
30702010001	(-) Pérdida del ejercicio	-783.482,68	
	(+) Absolución de pérdidas		
<b>306</b>	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>-783.482,68</b>	<b>0,00</b>