



Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas
De CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.

OPINION:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.** que comprenden; Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todo los aspectos importante, la situación financiera de **CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.**, al 31 de Diciembre del 2018, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias



por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.



Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 854


CPA. Brenda Ordóñez Campoverde
Gerente General

Junio 27 del 2019
Guayaquil, Ecuador

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Saldos al 31-dic-18	Saldos al 31-dic-17	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	399.068,16	319.890,33	79.177,83
Cuentas por cobrar y otras Ctas por cobrar Comerciales	7	344.033,94	297.524,43	46.509,51
Inventarios	8	452.895,48	134.859,99	318.035,49
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	6.624,45	18.714,08	-12.089,63
Activos por impuestos corrientes	10	242.941,03	71.367,08	171.573,95
Activos biológicos	11	729.827,10	450.551,39	279.275,71
Total activos corrientes		2.175.390,16	1.292.907,30	882.482,86
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	12	1.173.537,45	938.966,87	234.570,58
Activos Financieros no corrientes	13	5.362.539,23	4.668.107,67	694.431,56
Total activos no corrientes		6.536.076,68	5.607.074,54	929.002,14
TOTAL ACTIVOS		8.711.466,84	6.899.981,84	1.811.485,00
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	14	1.666.112,86	1.075.128,55	590.984,31
Obligaciones financieras	15	1.107.993,90	14.267,09	1.093.726,81
Otra Obligaciones Corrientes	16	284.776,43	660.385,41	-375.608,98
Anticipos de Clientes	17	100.000,00	0,00	100.000,00
Otros Pasivos Corrientes	18	0,12	30,00	-29,88
Total pasivos corrientes		3.158.883,31	1.749.811,05	1.409.072,26
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar Comerciales y Otras Ctas por Pagar	19	2.826.976,35	3.217.111,28	-390.134,93
Total pasivos no corrientes		2.826.976,35	3.217.111,28	-390.134,93
TOTAL PASIVOS		5.985.859,66	4.966.922,33	1.018.937,33
PATRIMONIO				
Capital social	20	2.000,00	2.000,00	0,00
Aporte para futura capitalización	21	318.554,00	318.554,00	0,00
Reservas	22	33.985,06	33.985,06	0,00
Resultados acumulados	23	1.578.520,45	329.132,20	1.249.388,25
Resultados del ejercicio		792.547,67	1.249.388,25	-456.840,58
TOTAL PATRIMONIO		2.725.607,18	1.933.059,51	792.547,67
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8.711.466,84	6.899.981,84	1.811.485,00



Daniel Laufer Rubio
Apoderado General



CPA. Carlos Chunga Jácome
Contador General



Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas
De CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.

OPINION:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.** que comprenden; Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todo los aspectos importante, la situación financiera de **CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.**, al 31 de Diciembre del 2018, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias



por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.



Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

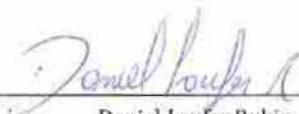
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 854


CPA. Brenda Ordóñez Campoverde
Gerente General

Junio 27 del 2019
Guayaquil, Ecuador

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	Saldos al 31-dic-18	Saldos al 31-dic-17	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	399.068,16	319.890,33	79.177,83
Cuentas por cobrar y otras Ctas por cobrar Comerciales	7	344.033,94	297.524,43	46.509,51
Inventarios	8	452.895,48	134.859,99	318.035,49
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	6.624,45	18.714,08	-12.089,63
Activos por impuestos corrientes	10	242.941,03	71.367,08	171.573,95
Activos biológicos	11	729.827,10	450.551,39	279.275,71
Total activos corrientes		2.175.390,16	1.292.907,30	882.482,86
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	12	1.173.537,45	938.966,87	234.570,58
Activos Financieros no corrientes	13	5.362.539,23	4.668.107,67	694.431,56
Total activos no corrientes		6.536.076,68	5.607.074,54	929.002,14
TOTAL ACTIVOS		8.711.466,84	6.899.981,84	1.811.485,00
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	14	1.666.112,86	1.075.128,55	590.984,31
Obligaciones financieras	15	1.107.993,90	14.267,09	1.093.726,81
Otra Obligaciones Corrientes	16	284.776,43	660.385,41	-375.608,98
Anticipos de Clientes	17	100.000,00	0,00	100.000,00
Otros Pasivos Corrientes	18	0,12	30,00	-29,88
Total pasivos corrientes		3.158.883,31	1.749.811,05	1.409.072,26
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar Comerciales y Otras Ctas por Pagar	19	2.826.976,35	3.217.111,28	-390.134,93
Total pasivos no corrientes		2.826.976,35	3.217.111,28	-390.134,93
TOTAL PASIVOS		5.985.859,66	4.966.922,33	1.018.937,33
PATRIMONIO				
Capital social	20	2.000,00	2.000,00	0,00
Aporte para futura capitalización	21	318.554,00	318.554,00	0,00
Reservas	22	33.985,06	33.985,06	0,00
Resultados acumulados	23	1.578.520,45	329.132,20	1.249.388,25
Resultados del ejercicio		792.547,67	1.249.388,25	-456.840,58
TOTAL PATRIMONIO		2.725.607,18	1.933.059,51	792.547,67
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8.711.466,84	6.899.981,84	1.811.485,00



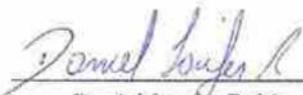
Daniel Laufer Rubio
Apoderado General

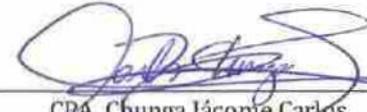


CPA. Carlos Chunga Jácome
Contador General

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2018	2017
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		6.485.068,65	7.211.598,22
Venta de productos, neto		6.485.068,65	7.211.598,22
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Materiales Utilizados o Productos Vendidos		3.900.528,91	2.953.982,50
Mano de Obra Directa		393.375,49	397.565,08
Mano de Obra Indirecta		16.757,48	17.579,81
Otros Costos Indirectos de Fabricación		686.002,41	1.267.864,98
		<u>4.996.664,29</u>	<u>4.636.992,37</u>
GANANCIA BRUTA	24	1.488.404,36	2.574.605,85
Otros Ingresos		23.348,59	2.255,26
GASTOS			
Gastos Administrativos		646.162,28	603.045,95
Gastos de Venta		49.581,55	57.258,50
Gastos Financiero		0,00	12.871,23
Otros gastos		23.461,45	3.887,20
		<u>719.205,28</u>	<u>677.062,88</u>
(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores	25	792.547,67	1.899.798,23
15% Participación trabajadores		0,00	284.969,73
(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto		792.547,67	1.614.828,50
Impuesto a la renta		0,00	355.734,38
(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas		792.547,67	1.259.094,12
(Ajuste por amortización de perdida tributaria)			9.705,87
GANANCIA PERDIDA NETA DEL PERIODO		<u>792.547,67</u>	<u>1.249.388,25</u>


 Daniel Laufer Rubio
 Apoderado General


 CPA. Chunga Jácome Carlos
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PPE	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	2.000,00	318.554,00	0,00	33.985,06	1.578.520,45	0,00	792.547,67	2.725.607,18
Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior	2.000,00	318.554,00	0,00	33.985,06	329.132,20	0,00	1.249.386,25	1.933.059,51
Saldo del periodo inmediato anterior	2.000,00	318.554,00	0,00	33.985,06	329.132,20	0,00	1.249.386,25	1.933.059,51
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	0,00	1.249.386,25	0,00	-456.840,58	792.547,67
Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,60	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferecia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	1.249.386,25	0,00	-1.249.386,25	0,00
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	792.547,67	792.547,67


Daniel Lauter Rubio
Abogado General


CPA Guayma Jeanne Carjola
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	79.177,83	179.194,02
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	58.393,02	634.263,73
Clases de cobros por actividades de operación	6.560.302,79	7.149.009,00
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	6.536.954,20	7.146.753,74
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	23.348,59	2.255,26
Clases de pagos por actividades de operación	-6.501.909,77	-6.514.745,27
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-6.137.599,77	-6.229.109,27
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00	0,00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-364.310,00	-285.636,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-378.510,44	-425.600,71
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos deudas de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-378.510,44	-425.600,71
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Compra de Activos intangibles	0,00	0,00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Compra de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Anticipo de efectivo efectuadas a terceros	0,00	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	399.295,25	-29.469,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	1.100.000,00	0,00
Pagos de préstamos	-6.273,19	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-694.431,56	-29.469,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	79.177,83	179.194,02
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	319.890,33	140.696,31
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	399.068,16	319.890,33


 Daniel Laifer Rubio
 Apoderado General


 Ciro Chunga Jácome Carlos
 Contador General

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica	1
2.	Aprobación al Conjunto Completo de los Estados Financieros	2
3.	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación	3
4.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables	3
4.1	Base para la preparación de los estados financieros	3
4.2	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3
4.3	Activos Financieros	4
4.4	Cuentas y documentos por cobrar	4
4.5	Deterioro de activos financieros	5
4.6	Baja de activos financieros	6
4.7	Inventarios	7
4.8	Activos Biológicos	8
4.9	Propiedad, planta y equipo	8
4.10	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles	9
4.11	Pasivos Financieros	10
4.12	Baja de activos financieros	12
4.13	Impuesto a la renta	12
	Impuesto a la renta Corriente	12
4.14	Beneficios a los empleados	13
4.15	Provisiones	13
4.16	Reconocimiento de ingresos	14
4.17	Reconocimiento de gastos de operación	14
4.18	Estado de flujo de efectivo	14
4.19	Estimaciones y criterios contables significativos	15
4.20	Deterioro de activos	15
5.	Administración de Riesgo Financiero	16
5.1	Riesgo país	16
5.2	Riesgo de mercado	16
5.3	Riesgo de tasa de interés	16
5.4	Riesgo de liquidez	16
5.5	Riesgo de crédito	16
5.6	Riesgo de los activos	17
5.7	Gestión del Riesgo de Capital	17
6.	Efectivo y Equivalente al Efectivo	17

7.	Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar Comerciales	18
8.	Inventarios.....	18
9.	Servicios y Otros Pagos Anticipados.....	19
10.	Activos por Impuestos Corrientes	19
11.	Activos Biológicos	19
12.	Propiedad, Planta y Equipos.....	20
13.	Activos Financieros no corrientes	21
14.	Cuentas y Documentos por Pagar	22
15.	Obligaciones financieras.....	22
16.	Otras Obligaciones corrientes	23
17.	Pasivos Diferidos.....	23
18.	Otros Pasivos Corrientes	24
19.	Cuentas por pagar Comerciales y Otras cuentas por pagar.....	24
20.	Patrimonio	25
21.	Aporte para Futura Capitalización.....	25
22.	Reservas	25
	Reserva Legal.....	25
23.	Resultados Acumulados.....	25
24.	Utilidad Bruta	26
25.	Impuesto a la Renta.....	26
26.	Sanciones	26
27.	Reformas Tributarias.....	27
28.	Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador	28
29.	Hechos posteriores a la fecha de balance.....	28

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de La Entidad

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.

RUC de la entidad

0990534225001 ante el Servicio de Rentas Internas

Expediente

N.º 19474 ante la Superintendencia de Compañías

Domicilio

Provincia del Guayas, Guayaquil calle Hermano Miguel La Garzota II Leopoldo Benítez mz. 103 villa 14.

Forma legal de la entidad

La actividad principal es Al cultivo y cría de especies bioacuáticas, comprendiendo sus fases de desove, cría y reproducción

País de incorporación

Ecuador

1.1 Información General

La Compañía fue constituida el 31 de marzo de 1981 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador con el nombre de CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A., mediante Registro Mercantil N° 11.117 el 05 de mayo de 1981.

El 16 de junio del 2014, ante el Notario Dr. Javier Gonzaga – Notario Interino XIV del Cantón Guayaquil se dio fe al convenio entre los señores Felipe Estrada Estrada, Víctor Emilio Estrada Estrada por CALICA Camaronera del Litoral C.A. y los señores Pedro Eguiguren Burneo y Sixto Eguiguren Castillo con base al contrato de compra – venta de acciones y otros contratos conexos se cedieron y transfirieron las acciones de los Felipe Estrada, Víctor Estrada y de la Compañía Anónima Civil Inmobiliaria ENGABAO S.A. vía aporte al Fideicomiso en Garantía CALICA.

El 12 de junio del 2014, se constituyó mediante escritura pública el Fideicomiso Mercantil en Garantía CALICA, entre los señores Felipe Estrada Estrada y la Compañía Anónima Civil Inmobiliaria ENGABAO S.A. en calidad de Constituyentes y Beneficiarios Primarios, Acreedores, así como CALICA Camaronera del Litoral C.A. por la interpuesta persona, Sr. Víctor Estrada Estrada – Gerente General y los cónyuges señores Sixto Gonzalo Eguiguren Castillo, Alejandra Eugenia Mora Castro, Pedro José Eguiguren Burneo en calidad de deudores beneficiarios secundarios y también la compañía FIDUNEGOCIOS S.A. administradora de fondos y fideicomisos.

El 12 de junio del 2014, se celebró el contrato de cesión y transferencia de acciones y otros contratos conexos Felipe Estrada y la Compañía Anónima Civil Inmobiliaria ENGABAO S.A. interpuesta por Emilio Estrada Piana accionistas de CALICA Camaronera del Litoral C.A. accionistas de CALICA Camaronera del Litoral C.A. interpuesta por el señor Víctor Estrada Estrada y los señores Pedro Eguiguren Burneo y Sixto Eguiguren Castillo, compradores de las acciones.

El 16 de junio del 2014, mediante convenio suscrito por el Sr. Felipe Estrada Estrada, Víctor Emilio Estrada, Pedro Eguiguren Burneo y Sixto Eguiguren Castillo celebraron el 13 de junio del 2014 contrato de venta de acciones y otros contratos conexos, que el Sr. Felipe Estrada Estrada y la Compañía Anónima Civil Inmobiliaria Engabao S.A. cedieron mediante transferencia de acciones y aporte al Fideicomiso en Garantía Calica. Esto representó lo siguiente:

- 104.98 hectáreas concesión zona de playa en Acuerdo Ministerial.
- 132.08 hectáreas de zona lata en trámite para actualizar Acuerdo Ministerial 2012 – 2013.
- 83 hectáreas zona alta registradas como aportes para futura capitalización.
- 83 hectáreas zona alta en la que está prescrito juicio de adquisición de dominio.

Detalle	Cantidad	Hectáreas
Pecriaderos	17	34.75
Piscinas	25	303.60
Instalaciones		64.71
Total hectáreas		403.06

El 10 de marzo del 2017, mediante informe de FIDUNEGOCIOS Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. al 31 de enero del 2017 detalla fechas, números de cheques, beneficiarios y sus respectivas cifras totalizando la suma de US\$817,500 en la que indica en su párrafo 5.1 DETALLE DE PAGOS ENTREGADOS A LA FIDUCIARIA que desde el 18 de septiembre del 2014 se han pagado a los beneficiarios.

El 23 de febrero del 2013, mediante Acuerdo Ministerial, emitido por la Subsecretaría de Acuicultura N° 046-2013-I, en la cual se derogó al Acuerdo Interministerial N° 202 del 28 de diciembre del 2001 y se renovó la concesión por el plazo del 10 años a favor de la Compañía: CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A. sobre 104.89 hectáreas de zona de playa, para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco, en el sitio Isla Palo Santo, Parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, las mismas que tienen los siguientes linderos: Norte.- Camaronera LANGOSMAR, canal y manglar; Sur.- Camaronera CATROSA canal y manglar; Este.- Camaronera CALICA tierras altas; y Oeste.- Estero Gavilancito.

Mediante informe de FIDUNEGOCIOS Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. al 16 de enero del 2019 detalla fechas, números de cheques, beneficiarios y sus respectivas cifras totalizando la suma de US\$ 5.077.174,93 en la que indica en el DETALLE DE PAGOS ENTREGADOS A LA FIDUCIARIA que desde el 18 de septiembre del 2014 se han pagado a los beneficiarios.

El 7 de noviembre del 2018 mediante Adendum General al Contrato de Cesión y Transferencia de Acciones se solicitó condonación de pago de dividendo número seis, el mismo que fue aceptado, los dividendos pendientes de pagos por \$ 290.208,82 cada uno se cancelaran con fecha 30 de marzo del 2019 y 30 de septiembre del 2019.

2. Aprobación al Conjunto Completo de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de fecha 23 de marzo del 2019 por la Junta General de Accionistas.

Situación económica del país:

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través

de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados

3. Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

a) Partidas

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera que es el dólar americano. La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

4. Bases para la preparación y resumen de políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS. G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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

4.2 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos en caja y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactada a un máximo de 90 días, incluyendo los depósitos a plazo.

4.3 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar y anticipos a proveedores".

i. Cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. 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.

ii. Activos financieros mantenido hasta su vencimiento

Representados en el estado de situación financiera por documentos mercantiles entregados por sus clientes, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

4.4 Cuentas y documentos por cobrar

Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar comerciales no relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, menos una provisión para cuentas de cobranzas dudosas cuando es aplicable.

La estimación de cuentas para dudoso cobro es determinada en base a las políticas adoptadas por la gerencia de conformidad con los parámetros establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) y a la información estadística que posee la empresa, a fin de que se registren y sean medidos a su valor razonable.

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas. 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.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo 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 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; siempre que el activo 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

i. Cuentas por cobrar y anticipos a proveedores

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los 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 hasta 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

ii. Saldos y transacciones con partes relacionada

Cuentas por cobrar a empresas relacionadas:

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por concepto de préstamos recibidos y otorgados, el plazo de estas cuentas por cobrar se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

4.5 Deterioro de activos financieros

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.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período sobre el que se informan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

4.6 Baja de activos 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.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Asunto	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 9 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros (sustituye a la NIC 39)	1 de enero del 2018
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades (Mejoras)	1 de enero del 2019
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes. Derogadas: NIC 11- Contratos de Construcción NIC 8 - Ingresos Ordinarios CINIIF 13 - Programas para Clientes Leales CINIIF 16 - Acuerdos para la Construcción de Bienes Inmuebles CINIIF 18 - Transferencias de Activos de Clientes SIC 31- Ingresos Ordinarios - Permuta por Servicios de Publicidad	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificación).	1 de enero del 2019
NIC 7	Iniciativa de Revelación (Modificación).	1 de enero del 2019
CINIIF 12	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.	1 de enero del 2019
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 10 y NIC 28	Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos.	1 de enero del 2019
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés

efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía si tiene inversión a ser mantenida hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como el valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en le reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada en el estado de resultado integrales en la línea de costos financieros y eliminadas de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado de activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta del 2018 y 2017.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control de mismo.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.7 Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actualización.

El costo de los inventarios de materia prima incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

El inventario de producto terminado se registra al costo de adquisición. El costo se determina utilizando el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Son considerados como inventarios de repuestos las piezas o componentes almacenados para ser utilizados en el mantenimiento de maquinaria y equipo, vehículos pesados, sus combustibles y lubricantes e insumos para mantenimiento de piscinas.

4.8 Activos Biológicos

La Compañía mantiene dentro de activos biológicos: i) 34.7 hectáreas en pre criadero; ii) 303.60 hectáreas en piscinas; y, iii) 64.71 hectáreas en instalaciones donde se crían y forman parte del proceso de entre larvas y camarón blanco vannamei.

Las larvas son sembradas, alimentadas, análisis biométricos, evaluación del crecimiento y calidad durante el desarrollo del camarón blanco vannamei son medidos, tanto en el momento de su reconocimiento inicial, como al final del período sobre el que se informa, al costo el cual equivale a su valor razonable.

El producto acuícola - camarón blanco vannamei es medido, en el momento de su reconocimiento inicial al costo. Al final del período sobre el que se informa estos activos son medidos a su valor razonable menos los costos estimados de venta.

El valor razonable del camarón blanco vannamei se ha categorizado en el nivel 3 de valor razonable, es decir, empleando el enfoque de costo. Las pérdidas o ganancias resultantes de la medición del valor razonable de los activos biológicos se registran en los resultados del período.

4.9 Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

i. Medición posterior al reconocimiento: (modelo del costo) - Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo (excepto terrenos, piscinas acuícolas) son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

ii. Medición posterior al reconocimiento: (modelo de revaluación) - Después del reconocimiento inicial, los terrenos, piscinas acuícolas e infraestructura son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, piscinas acuícolas e infraestructura se reconoce en otros resultados integrales en el patrimonio. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, piscinas acuícolas e infraestructura es registrada en resultados.

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

	PORCENTAJE
Edificios	5 %
Naves, Barcazas y similares	5 %
Equipos	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles, equipos y enseres	10 %
Equipo de cómputo	33.33 %
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipo. Una partida el rubro y propiedad, planta y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

4.10 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo y amortización acumulada de activos intangibles es calculada bajo el método de lineal, mediante la distribución del costo de adquisición menos su valor residual estimado para los años de vida útil estimada para cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años
Edificios	20 años
Equipos	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los años de vida útil estimada corresponden al tiempo durante el cual se mantienen los bienes en la compañía

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a test de deterioro y en el caso que algún factor interno o externo muestre una posible pérdida de valor se procede a determinar si existe o no un exceso entre el importe en libros de la unidad generadora de efectivo sobre el importe recuperable, en el caso que exista dicho exceso este valor es registrado en el estado de resultados integrales como un gasto del periodo en el cual fue determinado.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los

activos sean agrupados al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiera producido reversiones de la pérdida.

Los activos que tienen vida útil indefinida (terreno) no están sujetos a depreciación y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido el valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indique que el valor neto registrado de la propiedad, planta u equipo y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

4.11 Pasivos Financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar. 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.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

Otros pasivos financieros

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

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:

a. **Obligaciones financieras y bancarias:**

Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos financieros".

b. **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 90 días.

En caso de que los plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

Saldos y transacciones con partes relacionada

Cuentas por pagar a empresas relacionadas:

Corresponde a obligaciones de pago por transacciones comerciales y de financiamiento. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses. Las operaciones de financiamiento se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable y posteriormente, se miden a su costo amortizado, pues generan intereses a las tasas vigentes en el mercado. Los gastos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.12 Baja de activos 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.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en el mercado de activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

4.13 Impuesto a la renta

Impuesto a la renta Corriente

El impuesto a las ganancias corriente se determina aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Impuesto a la renta Diferido

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuesto diferido son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

4.14 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **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 otros gastos.
- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

Beneficios a largo plazo: se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo que se incurrir.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicios consecutivos

La compañía no realizó contratación de Estudio Actuarial durante el periodo 2018.

4.15 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

4.16 Reconocimiento de ingresos

La medición de los ingresos se efectúa utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibido o por recibir.

Los ingresos de efectivos o equivalentes de efectivos, se reconocerán contablemente, en el momento en que sean efectivamente cobrados o sea acreditados en las cuentas de la entidad.

Estos ingresos se reconocen en función del estado de realización del contrato, siempre que el resultado del mismo, pueda ser estimado confiablemente.

Está compuesto principalmente por la venta de bienes propios del giro del negocio.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes vendidos, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por las ventas de sus actividades de especies bioacuáticas de camarones por sus fases de desove, cría y reproducción son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable.

4.17 Reconocimiento de gastos de operación

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Se registran de acuerdo a la base del devengado. De conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

4.18 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4.19 Estimaciones y criterios contables significativos

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

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

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

4.20 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

5. Administración de Riesgo Financiero

La actividad de la compañía está expuesta a diversos riesgos como se describe a continuación:

Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés, riesgo de índices de precios, 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 el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía.

5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y, por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

5.3 Riesgo de tasa de interés

Considerando que la Compañía no tiene activos ni pasivos sobre los cuales incidan interés, el resultado y los flujos operacionales de la Compañía son, sustancialmente, independiente de los cambios en las tasas de interés de mercado, por lo que este riesgo es nulo frente a las operaciones de la Compañía.

5.4 Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

5.6 Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante, de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.7 Gestión 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 y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Debido a que su principal pasivo es con entidades relacionadas, y a que no mantiene deudas con terceros, no se consideró necesario calcular la ratio de apalancamiento.

6. Efectivo y Equivalente al Efectivo

La composición del Activo Disponible es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	dic-18	dic-17
<u>CAJA</u>	521,00	0,00
Caja General Daniel Laufer	521,00	0,00
<u>BANCOS LOCALES</u>	287.543,61	318.936,78
BANCOS		
Banco Internacional Cta. Ah. No.145076275-9	37.590,60	15.308,34
Banco Bolivariano Cta. Cte. No.000-524480-5	196,35	196,35
Banco Internacional Cta. Ah. Programado No.1450777438	7.281,67	4.823,13
COAC La Solución "CAC SOLU" Cta. Ah. No.160101000343	1,08	1.119,17
Banco Internacional Cta. Cte. No.145-060959-5	241.479,91	296.495,79
Banco del Pacífico Cta. Cte. No.0007795157	994,00	994,00
INVERSIONES A CORTO PLAZO	111.003,55	953,55
Certificados de Aportación CACSOLU N°160100000343	1.003,55	953,55
Certificado de Inversión Bco. Internacional N°145101386	110.000,00	0,00
TOTAL	399.068,16	319.890,33

7. Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar Comerciales

La composición de las Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-18	dic-17
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	269.963,36	155.850,77
Cuentas por Cobrar Agroplacter S.A.	17.007,96	16.288,45
Cuentas por Cobrar Arganzuela S.A.	560,40	560,40
Cuentas por Cobrar Quolimp S.A.	10.733,86	0,00
Cuentas por Cobrar Foodbiz S.A.	17.322,95	14.263,72
Cuentas por Cobrar TOTALIFE S.A.	224.338,19	124.738,20
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados	73.754,59	139.532,23
Clientes		
Cuentas por Cobrar NIRSA S.A.	0,00	86.265,00
Cuentas por Cobrar PROMARISCO S.A.	68.246,39	0,00
Cuentas por Cobrar PROEXPO S.A.	0,00	43.634,03
Cuentas por Cobrar FOODBIZ S.A.	5.508,20	5.508,20
Cuentas por Cobrar OMARSA S.A.	0,00	25,00
Cuentas por Cobrar Gabriela Díaz	0,00	4.100,00
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	65,99	2.141,43
Anticipo Empleados	65,99	2.141,43
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	250,00	0,00
Anticipo Utilidades a Empleados	250,00	0,00
TOTAL	344.033,94	297.524,43

8. Inventarios

La composición de los Inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS	dic-18	dic-17
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	259.177,21	134.859,99
Balanceado Expalsa 35%	172.097,69	51.827,45
Balanceado Nicovita 35% KR 2	0,00	5.212,93
Balanceado Agripac	12.338,92	0,00
Fertilizantes	44.527,48	52.271,01
Alcalinos	22.255,39	10.722,84
Medicamentos	6.468,65	14.825,76
Varios (Cloro, Peróxido)	1.489,08	0,00
INVENT. DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN	193.718,27	0,00
Inv. de Prod. Term. Camarón Cosechado Piscina 11	41.084,36	0,00
Inv. de Prod. Term. Camarón Cosechado Piscina 12	41.284,06	0,00
Inv. de Prod. Term. Camarón Cosechado Piscina 22	45.711,60	0,00
Inv. de Prod. Term. Camarón Cosechado Piscina 25	65.638,25	0,00
TOTAL	452.895,48	134.859,99

9. Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de los Servicios y Otros Pagos Anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-18	dic-17
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		
Arriendos Pagados por Anticipado	1.000,00	1.000,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES		
Anticipo Proveedores	5.624,45	17.714,08
TOTAL	6.624,45	18.714,08

10. Activos por Impuestos Corrientes

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)		
12% Iva Pagado en Compras	177.946,10	71.367,08
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	64.994,93	0,00
Retención en la Fuente en Ventas - Ejercicio Corriente	64.965,01	0,00
Retención en la Fuente en Rendimientos Financieros	29,92	0,00
TOTAL	242.941,03	71.367,08

11. Activos Biológicos

La composición de los Activos Biológicos es la siguiente:

ACTIVOS BIOLOGICOS	dic-18	dic-17
MATERIA PRIMA		
Larvas	62.130,01	55.290,01
MATERIALES Y SUMINISTROS		
Balanceados	334.082,79	282.385,70
Fertilizantes	47.274,77	51.402,93
Alcalinos	43.001,78	24.135,73
PRODUCTOS EN PROCESO		
Medicamentos	26.067,99	34.805,78
Varios (Cloro, Peróxido)	8.173,61	2.531,24
Materiales de Construcción	13,21	0,00
Herramientas trabajo	1.009,06	0,00
Mallas para compuertas	873,65	0,00
Utensilios de Cocina	315,30	0,00
Diesel	60.654,60	0,00
Gasolina	1.096,36	0,00
Energía Eléctrica	286,41	0,00
Servicios Prestados labores de Pesca	12.007,03	0,00
Servicios Ocasionales	3.923,31	0,00
Viveres	15.104,45	0,00
Agua Potable	2.266,08	0,00
Transporte y Movilización	7.577,67	0,00
Mantenimiento y Reparaciones Bombas y Motores	1.860,55	0,00
Mantenimiento y Reparaciones Estación de Bombeo	89,63	0,00

Mantenimiento y Reparaciones Generador	489,49	0,00
Mantenimiento y Reparac. Instalac. y Adecuac. Piscinas	960,58	0,00
Mantenimiento y Reparaciones Muros y Caminos	16.756,36	0,00
Mantenimiento y Reparaciones Tractor y Retroexcavadora	1.332,82	0,00
Mantenimiento y Reparaciones Vehículos	705,68	0,00
Transporte de Larvas	3.562,33	0,00
Transporte de Víveres y Materiales	3.154,63	0,00
Alquiler de Maquinarias y Equipos	887,70	0,00
Internet, Telefonía y Comunicaciones	115,24	0,00
Frecuencia de Radio	76,42	0,00
Otros Costos Indirectos	23,09	0,00
Transporte en Gabarra	23.016,11	0,00
Sueldos y Salarios	27.861,31	0,00
Alimentación	7.394,04	0,00
Transporte de Camarón	52,40	0,00
Análisis de Larvas, Suelos y Otros	1.107,71	0,00
Actividad de Estiba y Desestiba	1.072,83	0,00
Instalaciones y Adecuaciones del Campamento	4.086,41	0,00
Transporte de Combustible	2.423,22	0,00
Servicios Prestados Preparación de Piscinas	4.822,13	0,00
Mante., Reparac. y Rep. Herramientas de Trabajo	473,73	0,00
Mantenimiento, Reparac. Instalac. y Adecuac. Raceways	19,50	0,00
Mantenimiento, Reparaciones y Repuestos Aireadores	1.199,51	0,00
Manten., Reparac. y Rept. Alimentadores Automáticos	236,41	0,00
Herramientas de Trabajo - Bodega Electricista	189,19	0,00
TOTAL	729.827,10	450.551,39

12. Propiedad, Planta y Equipos

La composición de Propiedad, Planta y Equipo es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-18	dic-17
ACTIVOS		
Terrenos	318.554,00	318.554,00
Edificios	207.055,86	207.055,86
Construcciones en curso	5.747,00	5.747,00
Muebles y Enseres	30.789,12	30.789,12
Maquinarias y equipos	904.946,03	536.551,59
Equipo de Computación	3.510,72	394,72
Vehículos Equipos de Transporte	<u>186.585,15</u>	<u>179.585,15</u>
TOTAL COSTOS	1.657.187,88	1.278.677,44
(-) DEPREC. ACUM. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Deprec. Acumulada Edificios	-181.443,60	-181.443,60
Deprec. Acumulada de Muebles y Enseres	-8.236,04	-5.362,17
Deprec. Acumulada de Maquinarias y Equipos	-173.734,26	-62.234,92
Deprec. Acumulada de Equipos de Computación	-871,56	-131,76
Deprec. Acum. de Vehículo Equip. de Transporte	-119.364,97	-90.538,12
TOTAL DEPRECIACIONES	-483.650,43	-339.710,57
TOTAL ACTIVO FIJO	1.173.537,45	938.966,87

13. Activos Financieros no corrientes

La composición de los Activos Financieros no corriente es la siguiente:

El flujo de efectivo entregado a los anteriores accionistas de la empresa, representan diferentes tipos de inversiones diversificadas para disminuir el riesgo de capital, en este sentido el modelo de negocio es mantener un activo financiero no corriente de manera contractual con base a condiciones según el contrato de Escritura Pública del FIDEICOMISO, explicado en la Nota 1 – INFORMACIÓN GENERAL.

Los pagos realizados, desde la suscripción del contrato de cesión y transferencia de acciones y otros contratos conexos, hasta el 31 de diciembre del 2018 (Véase Nota. – DE PATRIMONIO, permitan asegurar el activo financiero y que sea medido a un Valor Razonable con base a la NIIF 13 y NIIF 9, cuyo efecto, ya sea por re avalúo, deterioro y diferencias de cambios en la posición financiera de la empresa se registrará en la parte de corresponda a resultados y otra parte en el patrimonio de la empresa como Otro Resultado Integral.

El principal objetivo es garantizar, en torno a la importancia relativa que los estados financieros en su conjunto deben mantener para los intereses no sólo de los actuales accionistas. La Administración de CALICA tiene previsto, una vez pagada toda su obligación se realizará un re avalúo de la inversión por medio de un perito calificado por la SCVS, para los respectivos ajustes y futuro aumento de capital.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVOS FINANCIEROS

	dic-18	dic-17
Inversiones Asociadas(1)	228.982,63	114.759,89
Inversiones Inmobiliaria Reinapiedra S.A.	185.468,31	79.412,17
Inversiones Consorcio Pichincha - Lixte	34.784,40	26.617,80
Inversiones Ing. Pedro Eguiguren	8.729,92	8.729,92
Inversiones Negocios Conjuntos(2)	5.077.135,17	4.496.926,35
Inversiones Camaronera CALICA – Bco. Central del Ecuador	2.064.950,66	2.064.950,66
Inversiones Camaronera CALICA - Luis Santillán Morante	260.000,00	260.000,00
Inversiones Camaronera CALICA - Inmobiliaria Engabao	196.396,50	196.396,50
Cuentas por Cobrar Accionistas CALICA C.A.	2.513.788,01	1.933.579,19
Ctas. Por Cob. Accionistas CALICA C.A. - Deuda Sres. Estrada	42.000,00	42.000,00
Otras Inversiones(3)	56.421,43	56.421,43
Inversiones en Panamá	19.139,56	19.139,56
Inversiones de Terceros en CACSOLU	23.030,15	23.030,15
Inversiones Contrifin S.A.	14.251,72	14.251,72
TOTAL	5.306.117,80	4.611.686,24

(1) Inversiones para compra de propiedades con promesa de compra venta.

(2) Inversiones por pago de camaronera.

(3) Inversiones por anticipos por compra de terreno y legalización de propiedad.

14. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-18	dic-17
PROVEEDORES LOCALES		
Gisis S.A.	1.248.756,43	648.815,71
Andrade Becilla Gastón Ignacio	0,00	16.533,00
Agripac S.A.	35.901,32	0,00
Carrasco Gualpa José Antonio	37.687,32	29.100,29
Coop. De Ahorro y Cred. La Solución Cacsolu	0,00	26.317,50
Crustáceos y Peces de Sud América Crupesa S.A.	0,00	33.182,63
Delgado Menoscal José Baudillo	0,00	15.595,78
Energyplan Cia. Ltda.	0,00	19.547,50
Epicore Ecuador S.A.	0,00	13.231,34
Exxonmobil Ecuador Cia. Ltda.	0,00	55.719,33
Indusur Industrial del Sur S.A.	0,00	17.024,72
Laboratorios Acuatecsa Acuacultura y Tecnología	0,00	25.393,50
Mendoza Pico JennyMaría	0,00	13.632,30
Natural Star S.A. Nasstar	0,00	13.038,00
Ochoa Recalde Elizabeth Mercedes	0,00	82.351,49
Caiche Malavé Washington Eladio	21.067,20	0,00
Fernández Salvador Campodónico Luis Felipe	20.320,00	0,00
Industria Química Investcamp S.A.	58.489,20	0,00
López Cedeño Jenny Mayiye	17.869,50	0,00
Moreno Medina David Euclides	13.355,10	0,00
Pilco Moran Mayra Guadalupe	10.858,32	0,00
Poveda Murillo Pilar del Rocío	16.929,00	0,00
Pulla Vásquez José Humberto	18.018,00	0,00
Salcedo Motor S.A. Salmotorsa	11.892,84	0,00
Soto Loor Kléber Alfredo	11.850,30	0,00
Terpel-Comercial Ecuador Cia. Ltda.	58.336,20	0,00
Otros	84.782,13	65.645,46
TOTAL	1.666.112,86	1.075.128,55

15. Obligaciones financieras

La composición obligaciones financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-18	dic-17
COAC La Solución "CAC SOLU" - Familia Eguiguren	5.949,80	5.949,80
COAC La Solución "CAC SOLU" - Préstamo N°001480	2.044,10	8.317,29
Banco Internacional - Préstamo N°145300919	500.000,00	0,00
Banco Internacional - Préstamo N°145300921	500.000,00	0,00
Banco Internacional - Préstamo N°145300924	100.000,00	0,00
TOTAL	1.107.993,90	14.267,09

Op. # 145300919 con fecha de inicio el 15 de agosto del 2018 y fecha de vencimiento 10 de agosto del 2019 por \$ 500.000,00 a 12 meses plazos con el 9.54% anual.

Op. # 145300921 con fecha de inicio el 15 de agosto del 2018 y fecha de vencimiento 10 de agosto del 2019 por \$ 500.000,00 a 12 meses plazos con el 9.54% anual.

16. Otras Obligaciones corrientes

La composición de Otras Obligaciones Corrientes es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-18	dic-17
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	12.102,70	7.623,21
12% IVA Cobrado en Ventas	809,34	0,00
Retenciones en la Fuente	7.984,41	5.191,61
Retenciones de IVA	3.308,95	2.431,60
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	158.364,20	277.081,05
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	158.364,20	277.081,05
CON EL IESS	26.427,78	17.803,16
Aporte Individual 9,35%	4.328,98	3.378,80
Aporte Patronal IECE Y SETEC 12,15%	5.561,82	4.259,44
Fondo de Reserva	15.067,03	8.789,39
Préstamo Quirografario	1.131,45	718,25
Préstamo Hipotecario	318,04	636,82
Extensión de Salud por Conyugues	20,46	20,46
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	73.796,46	72.908,26
Sueldos por Pagar Personal Camaronera	0,00	365,18
Sueldos por Pagar Personal Administrativo	4.632,76	10.126,85
Décimo Cuarta Remuneración	21.643,35	17.578,97
Vacaciones	36.898,26	20.046,90
Décimo Tercera Remuneración	2.877,96	7.836,72
Bonificación por Desahucio	0,00	10.837,14
Otros Beneficios Sociales	5.884,13	6.116,50
Bono Navideño por Pagar	1.860,00	0,00
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES POR PAGAR	14.085,29	284.969,73
Participación a Trabajadores por pagar	14.085,29	284.969,73
TOTAL	284.776,43	660.385,41

La compañía no ha realizado estudio actuarial durante el período 2018.

17. Pasivos Diferidos

La composición de la Cuenta Pasivos Diferidos es la siguiente:

ANTICIPOS DE CLIENTES	dic-18	dic-17
Anticipos a Clientes		
Anticipos a Clientes - Ventas Empacadoras	100.000,00	0,00
TOTAL	100.000,00	0,00

18. Otros Pasivos Corrientes

La composición de Otros Pasivos Corrientes es la siguiente:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
OTRAS CUENTAS POR PAGAR - COMPAÑIAS RELACIONADAS	0,12	30,00
Cuentas por Pagar Cooperativa (Descuentos Créditos Empleados)	0,12	30,00
TOTAL	0,12	30,00

19. Cuentas por pagar Comerciales y Otras cuentas por pagar

La composición de la Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por pagar es la siguiente:

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	dic-18	dic-17
OTRAS CUENTAS POR PAGAR - FAMILIA EGUIGUREN	2.111.177,87	1.722.878,08
Cuentas por Pagar Ing. Pedro Eguiguren	800.234,30	442.252,16
Cuentas por Pagar Sixto Eguiguren	520.007,51	522.945,55
Cuentas por Pagar Beatriz Castillo	350.778,03	353.205,03
Cuentas por Pagar Pedro Eguiguren Burneo	94.109,54	56.429,54
Cuentas por Pagar Ma. Cisne Eguiguren	92.928,40	96.251,91
Cuentas por Pagar Ivonne Burneo Jaramillo	1.182,55	4.433,86
Cuentas por Pagar Julia Eguiguren Castillo	244.937,54	247.360,03
Cuentas por Pagar Familia Eguiguren	7.000,00	0,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR - COMPAÑIAS RELACIONADAS	644.385,91	706.792,50
Cuentas por Pagar Infoacceso S.A.	155.099,65	151.643,34
Cuentas por Pagar Yieldtrade S.A.	96.272,09	97.828,81
Cuentas por Pagar Latin Food Import & Export S.A.	6.624,07	9.114,16
Cuentas por Pagar Lixte S.A.	15.889,16	15.915,39
Cuentas por Pagar Apoquindo S.A.	337.237,34	344.938,39
Cuentas por Pagar Oluvialsa S.A.	33.263,60	87.352,41
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	71.412,57	787.440,70
Cuentas por Pagar JOPISA S.A.	1.413,47	1.413,47
Cuentas por Pagar FIDEICOMISO PESALMAR	40.500,00	40.500,00
Otras Cuentas por Pagar a Terceros	28.487,31	726.527,23
Cuentas por Pagar a Terceros - Banco Machala	0,00	19.000,00
Cuentas por Pagar - Reconfirmación de Vías	1.011,79	0,00
TOTAL	2.826.976,35	3.217.111,28

20. Patrimonio

CAPITAL

Está representado por 2,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00; todas ordinarias y nominativas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Accionistas de CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A. son:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
CASTILLO CARRION ELSA BEATRIZ MARIA DEL CISNE	5,9%	118	1,00	118,00
EGUIGUREN BURNEO PEDRO JOSE	3,6%	71	1,00	71,00
EGUIGUREN CASTILLO JULIA DEL CARMEN	5,9%	118	1,00	118,00
EGUIGUREN CASTILLO MARIA DEL CISNE	5,9%	118	1,00	118,00
EGUIGUREN CASTILLO PEDRO NICOLAS	24,9%	497	1,00	497,00
EGUIGUREN CASTILLO SIXTO GONZALO	24,9%	497	1,00	497,00
FIDEICOMISO DE GARANTIA CALICA	29,1%	581	1,00	581,00
	<u>100,0%</u>	<u>2.000</u>		<u>2.000,00</u>

21. Aporte para Futura Capitalización

El saldo inicial de la cuenta aporte para futura capitalización fue de \$ 318.554,00 el cual no ha tenido variación con respecto al período 2018. La misma que supera la permanencia de mantenerse en este rubro. Por lo dispuesto por la Superintendencia de compañías los accionistas deberán decidir si transfieren a capital social o reversan esta transacción.

22. Reservas

Reserva Legal

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

23. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

El saldo inicial de esta cuenta fue de \$. 329.132,20 y se transfirió del período 2017 el valor de \$ 1.249.388,25 quedando al período del 2018 el valor de \$ 1.578.520,45.

24. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	dic-18	dic-17
Ingresos		
Ingresos por actividades ordinarias	6.485.068,65	7.211.598,22
Costo de ventas y producción		
Materiales utilizados o productos vendidos	4.996.664,29	4.636.992,37
GANANCIA BRUTA	1.488.404,36	2.574.605,85

25. Impuesto a la Renta

La composición del Impuesto a la Renta es la siguiente:

	dic-18	dic-17
Utilidad /Perdida del Ejercicio	792.547,67	1.899.798,23
Menos		
15% Participación trabajadores	118.882,15	284.969,73
Utilidad antes del Impuesto Renta	673.665,52	1.614.828,50
100% Otras Rentas Exentas	0,00	0,00
Mas:		
Gastos no deducibles	14.036,35	11.851,81
Menos		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por Amortización de Pérdida Años Anteriores	12.941,16	9.705,87
Base Imponible para Impuesto a la Renta	674.760,71	1.616.974,44
Impuesto a la Renta causado	168.690,18	355.734,38
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	71.953,03	48.563,01
(-) Rebaja del saldo del anticipo decreto ejecutivo 210	0,00	18.761,32
(+)Saldo anticipo pendiente de pago	71.953,03	28.141,97
Utilidad/Pérdida neta del ejercicio	504.975,34	1.249.388,25

La compañía refleja utilidad del periodo 2018 en cuenta de patrimonio de \$792.547,67, en formulario 101 y en estado financiero de la superintendencia. Posteriormente la compañía realiza asiento de liquidación del Impuesto a la Renta y del 15% P.T y 22% de Impuesto a la Renta.

26. Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

27. Reformas Tributarias

En diciembre del 2015 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, que rigen a partir del 2017, y que establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria.

Las principales reformas que afectan a la Compañía son:

- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; y, iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Condicionantes para la deducibilidad de valores registrados por deterioro de activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Las ganancias obtenidas por sociedades o personas naturales no residentes en el Ecuador producto de la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital, se encuentran sometidos al pago de Impuesto a la renta en un porcentaje del 22%.
- Si el accionista de la Compañía reside en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de Impuesto a la renta será del 25%, y en el caso de que su participación sea mayor al 50%, dicha tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la Compañía.
- La tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales será del 35%.
- Mecanismos de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.
- El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se causa en las operaciones de acreditación, depósito, cheques, transferencia o giro hacia el exterior, y el pago se efectúa cuando se produzca cualquier mecanismo de extinción de obligaciones.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que su impacto originará únicamente el establecimiento de límites en servicios técnicos y administrativos prestados por compañías relacionadas.

28. Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre del 2009, se publicó la LEY REFORMATIVA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO” y la “LEY REFORMATIVA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR”, la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

29. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Daniel Laufer Rubio
Apoderado General



CPA. Chunga Jácome Carlos
Contador General