

2018



CALICA

Camaronera Del Litoral C.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
COMPARATIVO EJERCICIO ECONOMICO 2016

[Opinión del Auditor al conjunto completo de los estados financieros adjuntos]

Documento emitido para el cumplimiento de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Es de uso exclusivo para la Compañía.

CALICA, CAMARONERA DEL LITORAL C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense.
IVA - Impuesto al Valor Agregado.
RFIR - Retención a la Fuente del Impuesto a la Renta.
SICVS- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador
SRI - Servicio de Rentas Internas.
IASB - International Accounting Standards Board
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad.
NIAA- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento.
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.
RUC - Registro Único de Contribuyentes
JGA - Junta General de Accionistas

CALICA, CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ACTIVOS	Nota	31 de Diciembre	
		2017	2016
(US\$)			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	319,890	140,696
Cuentas y documentos por cobrar y Otras cuentas por cobrar	9	316,239	251,437
Inventarios	10	134,860	96,638
Activo biológico	11	450,551	344,885
Activo por impuesto corriente	12.1	150,020	98,155
Total activos corrientes		<u>1,371,560</u>	<u>933,811</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos	13	938,967	606,495
Activos financieros no corrientes	14	4,668,108	3,638,487
Total activos no corrientes		<u>5,607,075</u>	<u>4,244,982</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>6,978,635</u></u>	<u><u>5,178,793</u></u>

Nota. - Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.



 Daniel Laufer Rubio
 Apoderado General

CALICA, CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31 de diciembre	
		2017	2016
		(US\$)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	15	14,267	10,950
Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar	16	1,075,159	666,140
Pasivos por impuestos corrientes	12.2	7,623	3,875
Pasivos acumulados	17	90,712	121,584
Total pasivos corrientes		1,187,761	802,549
PASIVOS NO CORRIENTE			
Anticipos varios		-	1,187
Pasivos financieros no corriente	18	3,217,111	3,607,751
Total pasivos		3,217,111	3,608,938
Total pasivo:		4,404,872	4,411,487
PATRIMONIO:			
Capital social	19	2,000	2,000
Aporte futura capitalización		318,554	318,554
Reserva de Capital		33,985	33,985
Resultados acumulados		2,219,224	412,767
Total patrimonio:		2,573,763	767,306
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6,978,635	5,178,793

Nota. - Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.


 CPA. Carlos Chunga Jácome
 Contador 1006-13-1228476

CALICA, CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2017 Y 2016

		01 de Enero al 31 de	
		Diciembre	
		2017	2016
	Nota	(US\$)	
RESULTADO DEL EJERCICIO:			
Ventas netas		7,213,811	4,741,316
(-) Costo de ventas	7	<u>(4,636,992)</u>	<u>(3,503,447)</u>
Utilidad bruta		2,576,819	1,237,869
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:			
Sueldos y remuneraciones		(114,797)	(70,170)
Beneficios sociales		(31,825)	(22,499)
Aportes al IESS		(20,028)	(8,526)
Honorarios profesionales		(73,053)	(796)
Participación trabajadores 15%	21	(284,970)	(75,095)
IVA cargado al gasto		(101,978)	-
Desahucio		(2,384)	-
Consumo combustibles y lubricantes		(2,284)	(331,437)
Transporte		(219,396)	(145,504)
Herramientas, materiales y suministros		(2,654)	(4,843)
Mantenimiento y reparaciones		(14,279)	(4,182)
Gastos de gestión		(7,466)	(3,112)
Gastos de viaje		-	(115)
Arrendamientos		(1,700)	-
Otros gastos		<u>(86,137)</u>	<u>(32,567)</u>
Utilidad operativa		1,613,868	539,023
Otros ingresos		43	20
Gastos bancarios		(7,212)	(886)
Gastos intereses		<u>(1,577)</u>	<u>(19,278)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		1,605,122	518,879
Impuesto a la Renta causado	21	<u>(355,734)</u>	<u>(93,340)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>1,249,388</u>	<u>425,539</u>

Nota. - Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.


 Daniel Laufer Rubio
 Apoderado General


 CPA. Carlos Chunga Jácome
 Contador 1006-13-1228476

**CALICA. CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Total
Saldos al 01 de enero, 2016	2,000	318,554	33,985	(12,772)	341,767
Resultado integral del año				425,539	425,539
Saldos al 31 de diciembre, 2016	2,000	318,554	33,985	412,767	767,306
Provisiones Participación e Impuesta a la Renta				(557,069)	(557,069)
Resultado integral del año				1,806,457	1,806,457
Saldos al 31 de diciembre, 2017	2,000	318,554	33,985	2,219,224	2,573,763

Nota. - Corresponden a las políticas contables más significativas y otra información explicativa.


 Daniel Laufer Rubio
 Apoderado General


 CPA Carlos Chunga Jácome
 Contador 1006-13-1228476

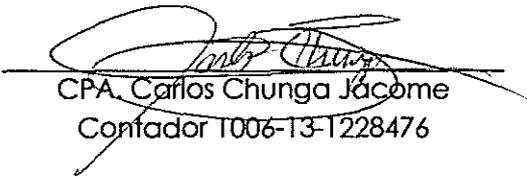
CALICA, CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	7,149,009	4,898,420
Pagado a proveedores y empleados	(5,229,109)	(3,916,671)
Impuestos pagados	(76,890)	(92,222)
Otros (egresos), neto	(8,746)	(20,144)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>1,834,264</u>	<u>869,383</u>
FLUJOS DE CAJA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, neto	<u>(425,601)</u>	<u>(144,767)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(425,601)</u>	<u>(144,767)</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	-	5,000
(Pago) de pasivos financieros	<u>(1,229,469)</u>	<u>(607,326)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(1,229,469)</u>	<u>(602,326)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neta durante el año	179,194	122,290
Comienzo del año	<u>140,696</u>	<u>18,406</u>
FIN DE AÑO	<u><u>319,890</u></u>	<u><u>140,696</u></u>


 Daniel Laufer Rubio
 Apoderado General

CALICA, CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO INDIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONCILIACIÓN RESULTADO NETO - EQUIVALENTE EFECTIVO	01 de enero al 31 de diciembre	
	2017	2016 (US\$)
Utilidad neta	<u>1,249,388</u>	<u>425,539</u>
Partidas de conciliación entre la Utilidad (Pérdida) neta con el efectivo neto previsto por las actividades de operación		
Depreciación	94,653	33,396
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>284,970</u>	<u>75,095</u>
Total Partidas Conciliatorias	<u>379,623</u>	<u>108,491</u>
	31 de diciembre	
	2017	2016
		Variación
		(US\$)
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(64,802)	157,104
Disminución en Otras cuentas por Cobrar	83,100	-
(Aumento) en Inventarios	(38,222)	(96,638)
(Aumento) en Activo biológico	(103,666)	(346,885)
(Aumento) Impuestos corrientes, neto	(82,737)	(61,923)
Disminución en Cuentas por pagar	409,019	71,336
Disminución en Pasivos acumulados	3,748	112,526
(Aumento) Disminución en Otras cuentas por pagar	(1,187)	499,833
Total cambios en activos y pasivos	<u>205,253</u>	<u>335,353</u>
Efectivo neto previsto por las actividades de operación	<u>1,834,264</u>	<u>869,383</u>


 CPA. Carlos Chunga Jácome
 Contador T006-13-T228476

CALICA, CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACION 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.

E 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.

– Situación económica del país

Durante el 2017 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 2017, 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Están en proceso de reportar la implementación de las NIIF por primera vez a la Superintendencia de Compañías.

2.1. Bases de preparación de los estados financieros y moneda funcional de presentación

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Se revelan un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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

2.1.1 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:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a <u>partir de:</u>
NIF 9	Instrumentos Financieros (sustituye a la NIC 39)	1 de enero del 2018
NIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades (Mejoras)	1 de enero del 2017
NIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes Derogadas: NIC 11 - Contratos de Construcción NIC 8 - Ingresos Ordinarios CINIF 13 - Programas para Clientes Leales CINIF 15 - Acuerdos para la Construcción de Bienes Inmuebles CINIF 18 - Transferencias de Activos de Clientes SIC 31 - Ingresos Ordinarios - Permuta por Servicios de Publicidad	1 de enero del 2017
NIF 16	Arendamientos	1 de enero del 2017
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificación)	1 de enero del 2017
NIC 7	Iniciativa de Revelación (Modificación)	1 de enero del 2017
CINIIF 12	Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	1 de enero del 2017
NIF 10 y NIC 28	Ventas o Aportes de activos entre un inversionista y sus Coligadas y Negocios Conjuntos	1 de enero del 2017

2.1.2 Moneda funcional y moneda de presentación para saldos y transacciones

La moneda de presentación y las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda oficial de Estados Unidos de América.

2.1.3 Costo histórico y Valor razonable

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de

si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tal como el valor en uso de la NIC 36.

2.1.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias.

En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferida.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos

financieros se clasifican 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 adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar y anticipos a proveedores". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

i. Préstamos y 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.

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.

2.3.2 Préstamos y cuentas por cobrar

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.

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.

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.

2.3.3 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.

2.3.4 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

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:

a. 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. Otros pasivos financieros

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".

iii. Saldos y transacciones con partes relacionada

a. 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.

b. 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".

2.3.5 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.

2.3.6 Baja de activos y pasivos financieros

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

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.

2.4. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

2.5. Beneficios Sociales a los empleados

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.5.1 Beneficios corrientes

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de costos de operación y de los gastos administrativos.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.5.2 Beneficios no corrientes (Jubilación Patronal y Desahucio)

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.14% (2016: 4.36%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales, así como los efectos de reducción y liquidación anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.6. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las

utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

2.6.2 Impuesto a la renta diferido

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

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

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

2.7. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen dividendos declarados pendientes de pago.

2.8. Reserva legal

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe apropiarse

a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social.

2.9. Reconocimiento de ingresos y costos

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe apropiar a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social.

2.9.1 Ingresos

Los ingresos por los servicios técnicos, de estudios y elaboración de propuestas, se registran en resultados al momento en que la actividad que los genera es prestada.

2.9.2 Costos

Los costos incurridos relacionados al servicio técnico y servicios de estudios y elaboración de propuestas, se registran conforme se incurren y se reportan dentro del rubro Costos de operación del estado de resultado adjunto.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

3.1. 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.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

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.

4.1.1 Riesgo cambiario:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

4.1.2 Riesgo de tasas de intereses:

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.

4.1.3 Riesgo de liquidez:

A continuación, se muestran los pasivos financieros vigentes al cierre de cada año, clasificados en función del vencimiento contractual pactado con terceros:

	Corriente	
	2017	2016
	(US\$)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Pasivos financieros	1,075,159	666,140

A continuación, se detallan las calificaciones de las instituciones financieras donde la Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo y sus inversiones temporales:

Entidades bancarias	Calificación	
	2017 (I)	2016
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Bolívariano C.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico C.A.	AAA-	AAA-

(I) Datos disponibles en la página web de la Calificadora de Riesgos Bankwatch Ratings S.A. al 30 de septiembre del 2017.

4.2. 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.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1. Categorías de Instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar, inversiones temporales, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

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

	Diciembre 31,			
	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	319,890		140,696	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	316,239		251,437	
Activos financieros		4,668,108		3,638,487
Inventarios	134,860		96,638	
Activos biológicos	450,551		346,885	-
Total activos financieros	<u>1,221,540</u>	<u>4,668,108</u>	<u>835,656</u>	<u>3,638,487</u>
Pasivo financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	14,267		10,950	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,075,159		666,140	-
Pasivos financieros		3,217,111		3,607,751
Total pasivos financieros	<u>1,089,426</u>	<u>3,217,111</u>	<u>677,090</u>	<u>3,607,751</u>

6. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Respecto a las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del período, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

7. COSTOS

Costos (movimiento del año y cargos):

	01 enero al 31 diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Inventario inicial	96,638	-
Compras locales	3,092,489	2,980,573
Costos indirectos (diferentes a inventarios) (I)	1,582,725	619,512
Inventario final (Nota - 10).	<u>(134,860)</u>	<u>(96,638)</u>
	<u>4,636,992</u>	<u>3,503,447</u>

(I) Durante el ejercicio económico se cargaron al costo los siguientes rubros:

	01 enero al 31 diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Sueldos y remuneraciones	(229,544)	(124,823)
Beneficios sociales	(144,124)	(77,664)
Aportes al IESS	(36,691)	(14,847)
Honorarios profesionales	(3,400)	(8,500)
Desahucio	(4,786)	(4,241)
Otros	(132,249)	(91,540)
Consumo de combustibles y lubricantes	(505,765)	(33,396)
Gasto depreciación	(94,653)	(1,177)
Pérdida inventario	(3,757)	(15,126)
Herramientas, materiales y suministros	(24,990)	(106,855)
Mantenimiento y reparaciones	(269,485)	(1,728)
Gastos de consultoría	(97,217)	(15,686)
Impuestos y contribuciones	(12,045)	(59,914)
Otros gastos	<u>(24,019)</u>	<u>(64,015)</u>
Total Costos	<u>(1,582,725)</u>	<u>(619,512)</u>

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Entidades bancarias locales (I)	318,936	125,766
Inversiones a corto plazo (II)	954	14,822
Caja general	-	108
	<u>319,890</u>	<u>140,696</u>

I. Entidades bancarias locales:

Banco Internacional Cta. Ah. No.145076275-9	15,308	117,915
Banco Bolivariano Cta. Cte. No.000-524480-5	196	197
Banco Internacional Cta. Ah. Programado No.1450777438	4,823	2,405
COAC La Solucion "CAC SOLU" Cta. Ah. No.160101000343	1,119	5,249
Banco Internacional Cta. Cte. No.145-060959-5	296,496	
Banco del Pacifico Cta. Cte. No.0007795157	994	-
Total entidades bancarias locales	<u>318,936</u>	<u>125,766</u>

II. Inversiones a corto plazo:

Inversiones Varias en COAC La Solucion "CAC SOLU"	-	14,018
Certificados de Aportación CACSOLU N°160100000343	954	804
Total inversiones a corto plazo	<u>954</u>	<u>14,822</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Detalle de la cuenta contable:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Cientes comerciales (I)	155,851	151,119
Documentos por cobrar comerciales (II)	139,532	72,287
Subtotal cuentas por cobrar clientes	<u>295,383</u>	<u>223,406</u>
Anticipos a proveedores y arriendos	18,714	27,958
Empleados	2,142	73
	<u>316,239</u>	<u>251,437</u>

I. Cuentas por cobrar comerciales:

Agroplacter S.A.	16,288	10,615
Arganzuela S.A.	560	560
Foodbiz S.A.	14,264	15,103
TOTALIFE S.A.	124,738	124,841
	<u>155,851</u>	<u>151,119</u>

II. Documentos por cobrar comerciales:

PROMARISCO S.A.	-	784
NIRSA S.A.	86,265	
PROEXPO S.A.	43,634	64,090
FOODBIZ S.A.	5,508	5,508
OMARSA S.A.	25	
Gabriela Díaz	4,100	15
Carrasco Gualpa	-	1,890
	<u>139,532</u>	<u>72,287</u>

10. INVENTARIOS

Detalle de la cuenta contable:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Larvas vannamei		2,520
Balanceado Expalsa 35%	51,827	46,092
Balanceado Nicovita 35% KR 2	5,213	3,600
Fertilizantes	52,271	35,060
Alcalinos	10,723	5,763
Medicamentos	14,826	3,426
Varios (Cloro, Peroxido)		177
	<u>134,860</u>	<u>96,638</u>

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Detalle de la cuenta contable:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US\$)	
Materia prima (I)	55,290	8,637
Materiales y suministros (II)	357,924	269,356
Productos en proceso (III)	37,337	68,892
	<u>450,551</u>	<u>346,885</u>

I. Materia prima:

Larvas	55,290	5,493
Larva raceway.	-	3,144
	<u>55,290</u>	<u>8,637</u>

II. Materiales y suministros:

Balanceados	282,386	183,751
Fertilizantes	51,403	65,480
Alcalinos	24,136	20,125
	<u>357,924</u>	<u>269,356</u>

III. Productos en proceso:

Medicamentos	34,806	11,235
Varios	2,531	2,996
Diesel y gasolina	-	21,066
Energía Eléctrica	-	450
Servicios Prestados y Ocasionales	-	7,942
Viveres	-	2,200
Agua potable y medicinas	-	688
Transporte y Movilización	-	1,577
Mantenimiento y Reparaciones	-	4,095
Transporte	-	6,504
Sueldos y Salarios	-	8,560
Alimentación	-	1,579
	<u>37,337</u>	<u>68,892</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES

12.1. Activos por impuesto corriente

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Retención en la Fuente en Ventas - Ejercicio Corriente	72,075	84,314
Retención en la Fuente en Ventas - Ejercicio anteriores	3,933	-
IVA pagado en comprar - 12%	71,367	-
Crédito Tributario (I.R.) - Años Anteriores	881	881
5% Impuesto Salida de Divisas	104	1,119
Anticipo de Impuesto a la Renta - Ejercicio Corriente	1,660	11,841
	<u>150,020</u>	<u>98,155</u>

12.2. Pasivo por impuesto corriente

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Impuesto a la Renta	7,623	3,875
	<u>7,623</u>	<u>3,875</u>

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Detalle de la cuenta contable:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Inmuebles	207,056	207,056
Vehículos	179,585	179,585
Maquinarias y equipos	536,552	112,190
Muebles y enseres	30,789	29,550
Equipo de computación	395	395
Total depreciable	<u>954,377</u>	<u>528,776</u>
(-) Depreciación acumulada (II)	<u>(339,711)</u>	<u>(246,582)</u>
Subtotal (I)	<u>614,666</u>	<u>282,194</u>
Terrenos	318,554	318,554
Obras en proceso	5,747	5,747
	<u>938,967</u>	<u>606,495</u>

I. Detalle de depreciables, neto:

Inmuebles	25,612	25,612
Vehículos	89,047	117,781
Maquinarias y equipos	474,317	110,347
Muebles y enseres	25,427	28,103
Equipo de computación	263	351
	<u>614,666</u>	<u>282,194</u>

II. Detalle de depreciación acumulada:

Inmuebles	(181,444)	(181,444)
Vehículos	(90,538)	(61,804)
Maquinarias y equipos	(62,235)	(1,843)
Muebles y enseres	(5,362)	(1,447)
Equipo de computación	(132)	(44)
	<u>(339,711)</u>	<u>(246,582)</u>

Detalle del costo histórico:

	Inmuebles	Vehículos	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Subtotal	terrenos	Construcciones en curso	Subtotal
Enero 01, 2016	207,056	176,953	-	-	-	384,009	318,554	5,747	708,310
Adiciones		2,632	112,190	29,550	395	144,767			144,767
Diciembre 31, 2016	207,056	179,585	112,190	29,550	395	528,776	318,554	5,747	853,077
Adiciones			424,362	1,239		425,601			425,601
Diciembre 31, 2017	207,056	179,585	536,552	30,789	395	954,377	318,554	5,747	1,278,678

Detalle de la depreciación acumulada:

	Inmuebles	Vehículos	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Totales
Enero 01, 2016	(181,444)	(33,404)	-	-	-	(214,848)
Gasto depreciación	-	(28,400)	(1,843)	(1,447)	(44)	(31,734)
Diciembre 31, 2016	(181,444)	(33,404)				(246,582)
Gasto depreciación		(28,734)	(60,392)	(3,915)	(88)	(93,129)
Diciembre 31, 2017	(181,444)	(62,138)	(60,392)	(3,915)	(88)	(339,711)

14. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

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 2017 (Véase Nota. – 19.1, 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.

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Inversiones en CALICA Camaronera del Litoral C.A. (I)	2,521,348	2,050,408
Cuentas por cobrar Accionistas (II)	1,975,578	1,521,072
Inversiones en Asociadas (III)	114,760	67,007
Inversiones con terceros (IV)	56,422	-
	<u>4,668,108</u>	<u>3,638,487</u>

I. Detalle de Inversiones en CALICA Camaronera del Litoral C.A.:

Banco Central del Ecuador	2,064,951	1,594,011
Luis Santillan Morante	260,000	260,000
Inmobiliaria Engabao	196,397	196,397
	<u>2,521,348</u>	<u>2,050,408</u>

II. Detalle de Cuentas por cobrar Participaciones:

CALICA Camaronera del Litoral C.A.	1,933,578	1,479,072
Accionistas de CALICA	42,000	42,000
	<u>1,975,578</u>	<u>1,521,072</u>

III. Detalle de Inversiones en Asociadas:

INMOBILIARIA REINAPIEDRA S.A.	79,412	58,847
CONSORCIO PICHINCHA - LIXTE	26,618	8,160
Inversiones - Ing. Pedro Eguiguren	8,730	-
	<u>114,760</u>	<u>67,007</u>

IV. Detalle de Inversiones con terceros:

Inversiones en Panamá	19,140	-
Inversiones en CACSOLU	23,030	-
Inversiones en Contrifin S.A.	14,252	-
	<u>56,422</u>	<u>-</u>

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Detalle de la cuenta contable:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
COAC La Solucion "CACSOLU"	8,317	5,000
COAC La Solucion "CACSOLU" - Familia Eguiguren	5,950	5,950
	<u>14,267</u>	<u>10,950</u>

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Balanceado	648,816	220,864
Combustible	55,772	231,954
Maquinarias y Motores	69,755	27,791
Fertilizantes	128,133	70,466
Larvas	79,869	40,146
Servicio Mecánicos	-	4,421
Anticipos a Clientes - Ventas Locales	-	3,700
Medicamentos	14,791	2,729
Viveres	-	2,007
Transporte	12,159	9,391
Cooperativa (Descuentos Creditos)	30	239
Varios	65,834	52,432
	<u>1,075,159</u>	<u>666,140</u>

17. PASIVOS ACUMULADOS

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Instituto de Seguridad Social - IESS	17,803	5,855
Participación Trabajadores 15%	-	42,344
Sueldos y beneficios sociales	<u>72,909</u>	<u>73,385</u>
	<u>90,712</u>	<u>121,584</u>

I. Detalle de IESS:

Aporte Individual 9,35%	3,379	2,425
Aporte Patronal IECE Y SETEC		
12,15%	4,259	3,119
Fondo de Reserva	8,789	-
Prestamo Quirografario	718	-
Prestamo Hipotecario	637	311
Extensión de Salud por		
Conyugues	21	-
	<u>17,803</u>	<u>5,855</u>

II. Detalle de Sueldos y beneficios sociales:

Sueldos por Pagar Personal		
Camaronera	365	484
Sueldos por Pagar Personal		
Administrativo	10,127	3,976
DécimoCuarta Remuneración	17,579	11,835
Vacaciones	20,047	8,208
Bonificación por Desahucio	10,835	4,241
Décimo Tercer Sueldo	7,838	5,380
Sueldos por Pagar Administrativo -		
Sixto Eguiguren	-	6,771
Sueldos por Pagar Administrativo -		
Alejandra Mora	-	1,449
Otros Beneficios Sociales	6,117	-
	<u>72,908</u>	<u>42,344</u>

III. Detalle de Participación Trabajadores 15%:

Participación Trabajadores	242,224	62,377
Cargas Familiares	42,746	11,008
	<u>284,970</u>	<u>73,385</u>

18. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Empresas Asociadas (I)	706,792	2,945,365
Familia Eguiguren (II)	1,722,878	575,362
Otras cuentas por pagar (III)	787,441	87,024
	<u>3,217,111</u>	<u>3,607,751</u>

I. Detalle de Empresas Asociadas:

Infoacceso S.A.	151,643	137,999
Yieldtrade S.A.	97,829	112,121
Latin Food Import & Export S.A.	9,114	10,952
Jordavil Corp S.A.	-	71,963
Lixte S.A.	15,915	21,528
Quolimp S.A.	-	220,152
Camalif S.A.	-	1,335,401
Apoquindo S.A.	344,938	739,394
Oluvialsa S.A.	87,353	295,855
	<u>706,792</u>	<u>2,945,365</u>

II. Detalle de Familia Eguiguren:

Ing. Pedro Eguiguren	442,252	34,316
Sixto Eguiguren	522,946	101,843
Beatriz Castillo	353,205	244,461
Pedro Eguiguren Burneo	56,429	1,272
Ma. Cisne Eguiguren	96,252	29,360
Ivonne Burneo Jaramillo	4,434	8,642
Julia Eguiguren Castillo	247,360	155,468
	<u>1,722,878</u>	<u>575,362</u>

III. Detalle de Otras cuentas por pagar:

JOPISA S.A.	1,413	2,000
FIDEICOMISO PESALMAR	40,500	40,500
Venta de motores	-	5,600
Banco Machala (terceros)	19,000	23,000
Otros acreedores	726,528	-
Ing. Ramón Suárez	-	15,024
Victor Ubillus	-	900
	<u>787,441</u>	<u>87,024</u>

19. PATRIMONIO

19.1. Capital Social

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

A continuación, un detalle de los Accionistas:

El 12 de septiembre del 2017 se transfirió las acciones a las siguientes personas naturales y persona jurídica:

Identificación	Accionistas	Nacionalidad	31-dic-17	
			Acciones	%
1100104098	CASTILLO CARRION ELSA BEATRIZ MARIA DEL CISNE	Ecuatoriana	118	5.9%
1103062822	EGUIGUREN BURNEO PEDRO JOSE	Ecuatoriana	71	3.6%
1102963442	EGUIGUREN CASTILLO JULIA DEL CARMEN	Ecuatoriana	118	5.9%
1102858808	EGUIGUREN CASTILLO MARIA DEL CISNE	Ecuatoriana	118	5.9%
1102422241	EGUIGUREN CASTILLO PEDRO NICOLAS	Ecuatoriana	497	24.9%
1102422126	EGUIGUREN CASTILLO SIXTO GONZALO	Ecuatoriana	497	24.9%
0992868392001	FIDEICOMISO DE GARANTIA CALICA	Ecuatoriana	581	29.1%
			<u>2,000</u>	<u>100%</u>

Identificación	Accionistas	Nacionalidad	31-dic-16		31-dic-15	
			Acciones	%	Acciones	%
	COMPANIA ANONIMA CIVIL INMOBILIARIA					
0990589119001	ENGABAO S.A.	Ecuatoriana	213	10.7%	213	10.7%
0900151895	ESTRADA FELIPE	Ecuatoriana	1,787	89.4%	1,787	89.4%
			<u>2,000</u>	<u>100%</u>	<u>2,000</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre del 2017, está en proceso el aumento del capital social, sobre los aportes para futura capitalización con base a lo dispuesto por la SCVS.

19.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

19.3. Reserva de Capital

La reserva de capital es incluida en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen con base a los resultados acumulados. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas los accionistas mediante pagos de divididos.

19.4. Aporte futura capitalización

Registra los valores de todas aquellas partidas apropiadas de acuerdo con lo contemplado en los estatutos sociales mediante Acta de Junta de Accionistas y que cumplen con lo dispuesto por la SCVS para aumento de capital en numerario o en especie debidamente aprobadas y suscrita en el Registro Mercantil.

20. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

21.1. Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2013 al 2017 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US\$)	
Composición:		
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	1,899,798	500,634
(-) Participación trabajadores	<u>(284,970)</u>	<u>(75,095)</u>
	1,614,828	425,539
(+) Gastos no deducibles	<u>11,852</u>	<u>11,676</u>
Saldo Utilidad gravable	1,626,680	437,215
(-) Amortización de pérdida años anteriores	<u>(9,707)</u>	<u>(12,941)</u>
Utilidad gravable	1,616,973	424,274
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Total Impuesto causado	355,734	93,340
Declaración del periodo anterior	325,933	104
Anticipo pendiente	(46,903)	-
Anticipo determinado	46,890	-
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	<u>(29,892)</u>	<u>(26,869)</u>
Impuesto a la Renta causado (IR Causado > Anticipo)	325,829	66,471
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	28,142	26,869
(-) Retenciones en la Fuente del ejercicio fiscal	(72,076)	(46,903)
(-) Créditos tributarios de años anteriores	<u>(4,814)</u>	<u>(45,319)</u>
Saldo a (favor) por pagar del Contribuyente	<u>277,081</u>	<u>1,118</u>

21.2. Reformas Tributarias

Las En diciembre del 2016 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 Reformatoria 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.
- El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se causa en las operaciones de acreditación, depósito, cheque, 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.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de marzo, 2018) se produjeron eventos que, indicados en la, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

22. APROBACIÓN AL CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, 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 2018 por la Junta General Extraordinaria de Accionistas.


Daniel Lauffer Rubio
Apoderado General


GPA - Carlos Chunga Jácome
Contador T006-13-1228476
