

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

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 alta 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.

La empresa cuenta con 338.35 hectáreas destinadas al cultivo de camarón.

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

Distribuidas en 17 Preciaderos y 25 Piscinas. De las tierras dedicadas a la explotación de criaderos de camarón, 104.89 hectáreas corresponde a una concesión de Uso de Playa y Bahía por diez años, otorgado por Ministerio de Acuacultura según Acuerdo Ministerial No. 046-2013-I aprobado el 23 de Febrero del 2013, ver Nota 21. COMPROMISOS Y CONTINGENTE.

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,

Mediante informe de FIDUNEGOCIOS Administradora de Fondos y Fideicomisos S. A. al 16 enero del 2019 detalla valores pagados total US\$ 5.077.174,93 en 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.

A los 7 días de noviembre del 2018 mediante Adendum General al Contrato de Cesión de Acciones se acepta la condonación del dividendo número seis, quedando pendiente de pago los dividendos del 30 de marzo del 2019 y 30 de septiembre del 2019, cada uno de US\$ 290.208.82.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos por la Contador General, para ser aprobados mediante Acta de Junta General de Accionistas para su aprobación y remisión a los organismos de regulación y control de la República del Ecuador

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) 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.

d) Propiedades, maquinarias y equipos

Las propiedades, maquinarias, y equipos se presentan a su valor razonable.

Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificio	20 años
Infraestructura	10 años
Maquinarias, equipos e instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos y embarcaciones	5 años
Equipos de computación	3 años

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo, excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

f) Obligaciones por beneficios 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.

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.

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

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% (2017: 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.

g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden el valor de la venta de camarón, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha realizado la transferencia de dominio de los productos al cliente.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La compañía durante el proceso normal de las operaciones, está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados internacionales que se comercializa el camarón, tratando de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

a) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de su competencia.

b) Riesgos naturales

El camarón siendo un animal vivo, está expuesto al ataque de nuevas enfermedades o mutaciones de enfermedades bacterianas o virus. De datos históricos sea observado que ocurren en periodos de tiempo rápidos; es decir, la enfermedad contamina y afecta inmediatamente a las producciones.

En varias ocasiones, se puede predecir o estar advertidos de enfermedades que se están manifestando en otros países productores, por lo que la Compañía

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

puede con antelación tomar medidas para evitar que los productores del país sean afectados. Dentro de las más desbastadoras enfermedades que han llegado al Ecuador, han sido: síndrome de mortalidad temprana, mancha blanca, cabeza amarilla, mal de taura y white spot síndrome virus. Que han causado grandes pérdidas económicas en la acuicultura del camarón. Es importante indicar que las enfermedades, antes descritas jamás fueron erradicadas del país, y el sector camaronero se adoptó protocolos de producción con monitoreo constante, mitigando los efectos de las enfermedades es decir, aprendió a convivir y a llevar las producciones con estos virus y enfermedades.

c) Riesgos económicos

El precio del camarón está condicionado a precios internacionales, puesto que la producción de camarón de la Compañía es vendida a Empresas Empacadoras locales, para la exportación. Por lo tanto, la venta está inmersa, a las variables de los precios en los mercados internacionales, razón por la cual, los ingresos se ven afectados con los precios bajos, ya que no existe una lista precios oficiales para camarón, afectando la baja de precios directamente al productor, por lo cual el sector camaronero se ha visto en la necesidad de invertir en tecnificación, incurriendo en grandes financiamiento de la banca privada, con la finalidad de mejorar la productividad con mayor cantidad de libras, así poder continuar con la operación y mitigar el impacto de los costos indirectos, manteniendo la actividad, aunque con precios bajos, siendo un factor externo, no controlable.

d) Riesgos 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	
	2019	2018
	(US\$)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Pasivos financieros	1,984,707	1,938,563

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	
	2019 (I)	2018 (I)
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico C.A.	AAA-	AAA-

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

- (I) Datos disponibles en la página web de la Calificadora de Riesgos Bankwatch Ratings S.A. al 30 de septiembre del 2019.

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:

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

	Diciembre 31,			
	2019	(US\$)		2018
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,042,739		399,068	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	198,127		350,439	
Activos financieros		262,203		5,362,539
Inventarios	210,896		452,895	
Activos biológicos	1,196,215		729,827	
Total activos financieros	<u>2,647,977</u>	<u>262,203</u>	<u>1,932,229</u>	<u>5,362,539</u>
Pasivo financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	1,107,994		14,267	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,938,563		1,075,159	
Pasivos financieros		2,826,755		3,217,111
Total pasivos financieros	<u>3,046,557</u>	<u>2,826,755</u>	<u>1,089,426</u>	<u>3,217,111</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 periodo, 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):

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

	01 enero al 31 diciembre	
	2019	2018
	(US\$)	
Inventario inicial	210,896	134,860
Compras locales	5,006,006	3,975,271
Costos indirectos (diferentes a inventarios) (I)	259,177	1,325,616
Otros ajustes	-	13,212
Inventario final.	<u>(210,896)</u>	<u>(452,295)</u>
	<u>5,265,183</u>	<u>4,996,664</u>

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

	01 enero al 31 diciembre	
	2019	2018
	(US\$)	
Sueldos y remuneraciones	(30,237,826)	(229,260)
Beneficios sociales	(59,546)	(87,552)
Aportes al IESS	54,701	(44,809)
Honorarios profesionales	-	(2,000)
Desahucio	(1,224)	(607)
Otros	(336,660)	(84,703)
Consumo de combustibles y lubricantes	-	(369,499)
Gasto depreciación	(225,775)	(143,940)
Pérdida inventario	-	-
Herramientas, materiales y suministros	(10,863)	(81,949)
Mantenimiento y reparaciones	(357,011)	(110,753)
Gastos de consultoría	-	-
Tasas y contribuciones	-	(29,212)
Otros gastos	(12,011)	(141,332)
Total Costos	<u>(31,186,215)</u>	<u>(1,325,616)</u>

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US\$)	
Entidades bancarias locales (I)	931,332	287,544
Inversiones a corto plazo (II)	111,003	111,003
Caja general	432	521
	<u>1,042,767</u>	<u>399,068</u>

I. Entidades bancarias locales:

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

Banco Internacional Cta. Ah. No.145076275-9	217,460	37,591
Banco Bolivariano Cta. Cte. No.000-524480-5	196	196
Banco Internacional Cta. Ah. Programado No.1450777438	9,766	7,282
COAC La Solucion "CAC SOLU" I Cta. Ah. No.160101000343	22	1
Banco Internacional Cta. Cte. No.145-060959-5	702,894	241,480
Banco del Pacifico Cta. Cte. No.0007795157	994	994
Total entidades bancarias locales	<u>931,332</u>	<u>287,544</u>

II. Inversiones a corto plazo:

Certificados de Inversión - Banco Internacional N° 160100000343	110,000	110,000
Certificados de Aportación CACSOLU N°160100000343	1,003	1,003
Total inversiones a corto plazo	<u>111,003</u>	<u>111,003</u>

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

Detalle de la cuenta contable:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US\$)	
Clientes comerciales (I)	269,963	269,963
Documentos por cobrar comerciales (II)	74,786	74,786
Subtotal cuentas por cobrar clientes	<u>344,749</u>	<u>344,749</u>
Anticipos a proveedores y arriendos	45,561	5,624
Empleados	84	66
	<u>390,394</u>	<u>350,439</u>

I. Cuentas por cobrar comerciales:

TOTALIFE S.A.	4,991	124,738
Agroplacter S.A.	14,125	16,288
Foodbiz S.A.	17,390	14,264
Quolimp S.A.	57,698	-
Arganzuela S.A.	629	560
	<u>94,833</u>	<u>155,851</u>

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

II. Documentos por cobrar comerciales:

PROMARISCO S.A.	-	68,247
NIRSA S.A.	35,267	1,031
PROEXPO S.A.	-	-
FOODBIZ S.A.	5,508	5,508
OMARSA S.A.	-	-
Gabriela Díaz	-	-
	<u>40,775</u>	<u>74,786</u>

10. INVENTARIOS

Detalle de la cuenta contable:

	31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018
	(US\$)	
Balanceado Expalsa 35%	128,243	172,098
Balanceado Nicovita 35% KR 2	13,635	12,339
Fertilizantes	45,334	44,527
Alcalinos	11,667	22,255
Medicamentos	4,269	6,469
Varios (Cloro, Peroxido)	7,747	1,489
Subtotal	<u>210,895</u>	<u>259,177</u>
Producto terminado en piscinas	-	452,895
Total inventarios	<u>210,895</u>	<u>712,072</u>

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Detalle de la cuenta contable:

	31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018
	(US\$)	
Materia prima (I)	47,040	62,130
Materiales y suministros (II)	579,552	424,360
Productos en proceso (III)	459,780	243,337
	<u>1,086,372</u>	<u>729,827</u>

I. Materia prima:

Larvas	<u>47,040</u>	<u>62,130</u>
	<u>47,040</u>	<u>62,130</u>

II. Materiales y suministros:

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

Balanceados	490,233	334,083
Fertilizantes	48,687	47,275
Alcalinos	<u>40,632</u>	<u>43,002</u>
	<u>579,552</u>	<u>424,360</u>

III. Productos en proceso:

Medicamentos	33,252	26,070
Varios	57,784	8,174
Diesel y gasolina	106,769	60,655
Energía eléctrica	-	1,096
Remuneraciones y servicios prest	39,875	39,868
Viveres	18,755	15,104
Agua potable	9,223	2,266
Transporte y movilización	69,197	35,439
Mantenimiento y reparación	117,582	22,196
Adecuaciones campamento	<u>7,343</u>	<u>32,469</u>
	<u>459,780</u>	<u>243,337</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES

12.1. Activos por impuesto corriente

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US\$)	
Retencion en la Fuente en Ventas - Ejercicio Corriente	64,995	64,995
IVA pagado en comprar - 12%	<u>248,207</u>	<u>177,946</u>
	<u>313,202</u>	<u>242,941</u>

12.2. Pasivo por impuesto corriente

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US\$)	
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	<u>46,398</u>	<u>12,103</u>
	<u>46,398</u>	<u>12,103</u>

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Detalle de la cuenta contable:

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US\$)	
Inmuebles	207,055	207,056
Vehículos	186,585	179,585
Maquinarias y equipos	1,099,862	536,552
Muebles y enseres	31,689	30,789
Equipo de computación	4,790	395
Total depreciable	<u>1,529,981</u>	<u>954,377</u>
(-) Depreciación acumulada (II)	<u>(709,425)</u>	<u>(339,711)</u>
Subtotal (I)	820,556	614,666
Terrenos	-	318,554
Obras en proceso	5,747	5,747
	<u>826,303</u>	<u>938,967</u>

I. Detalle de depreciables, neto:

Inmuebles	25,612	25,612
Vehículos	67,220	67,220
Maquinarias y equipos	731,212	731,212
Muebles y enseres	22,553	22,553
Equipo de computación	2,639	2,639
	<u>849,236</u>	<u>849,236</u>

II. Detalle de depreciación acumulada:

Muebles y enseres	10,971	(8,236)
Equipo de computación	2,016	(871)
	<u>(461,556)</u>	<u>(343,324)</u>

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)

EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

Detalle del costo histórico:

Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Obras en curso	Total	
<u>Costo o valuación</u>								
ENERO 1, 2018	318,554	207,056	536,552	30,789	179,585	395	5,747	1,278,678
Adquisiciones	-	-	368,394	-	7,000	3,115	-	378,509
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
DICIEMBRE 31, 2018	318,554	207,056	904,946	30,789	186,585	3,510	5,747	1,657,187
Adquisición	-	-	194,916	900	-	1,281	-	197,096
Reversas	(318,554)	-	-	-	-	-	-	(318,554)
DICIEMBRE 31, 2019	-	207,056	1,099,862	31,689	186,585	4,791	5,747	1,535,730
Total Diciembre 31, 2019	-	25,612	728,995	20,718	42,458	2,775	5,747	826,305

Detalle de la depreciación acumulada:

<u>Depreciación acumulada</u>								
ENERO 1, 2018	-	(181,444)	(62,235)	(5,362)	(90,538)	(132)	-	(339,711)
Depreciación	-	-	(111,499)	(2,874)	(28,827)	(739)	-	(143,939)
DICIEMBRE 31, 2018	-	(181,444)	(173,734)	(8,236)	(119,365)	(871)	-	(483,650)
Depreciación	-	-	(197,133)	(2,735)	(24,762)	(1,145)	-	(225,775)
DICIEMBRE 31, 2019	-	(181,444)	(370,867)	(10,971)	(144,127)	(2,016)	-	(709,425)

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	
	2019	2018
	(US\$)	
Inversiones en CALICA Camaronera del Litoral C.A. (I)	2,521,348	2,521,348
Cuentas por cobrar Accionistas (II)	2,555,788	1,975,578
Inversiones en Asociadas (III)	228,982	114,760
Inversiones con terceros (IV)	56,422	56,422
	<u>5,362,540</u>	<u>4,668,108</u>

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

Banco Central del Ecuador	2,064,950	2,064,951
Luis Santillan Morante	260,000	260,000
Inmobiliaria Engabao	196,397	196,397
	<u>2,521,347</u>	<u>2,521,348</u>

II. Detalle de Cuentas por cobrar Participaciones:

CALICA Camaronera del Litoral		
C.A.	2,513,788	1,933,578
Accionistas de CALICA	42,000	42,000
	<u>2,555,788</u>	<u>1,975,578</u>

III. Detalle de Inversiones en Asociadas:

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)****EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)**

INMOBILIARIA REINAPIEDRA S.A.	355,645	185,468
CONSORCIO PICHINCHA - LIXTE	34,784	34,784
Inversiones - Ing. Pedro Eguiguren	8,729	8,730
	<u>399,158</u>	<u>228,982</u>

IV. Detalle de Inversiones con terceros:

Inversiones en Panamá	19,139	19,140
Inversiones en CACSOLU	23,030	23,030
Inversiones en Contrifin S.A.	14,252	14,252
	<u>56,421</u>	<u>56,422</u>

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Detalle de la cuenta contable:

Obligación - Prestamo N° 145300970	970,000	
Obligación - Prestamo N° 145301004	30,000	
Obligación - Prestamo N° 145301012	255,572	
Obligación - Prestamo N° 145301013	255,572	
Obligación - Prestamo N° 145301016	119,489	
Obligación - Prestamo N° 145301017	119,489	
	<u>2,099,996</u>	<u>1,100,000</u>

Detalle de la cuenta contable:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US\$)	
COAC La Solucion "CACSOLU"	2,044	8,317
COAC La Solucion "CACSOLU" - Familia Eguiguren	5,950	5,950
	<u>7,994</u>	<u>14,267</u>

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US\$)	
Balanceado	1,612,759	1,248,756
Combustible	80,354	58,336
Maquinarias y Motores	352	21,067
Fertilizantes	70,100	35,902
Larvas	167,100	37,687
Servicio Mecanicos	849	17,869
Medicamentos	10,810	58,489
Víveres	6,318	16,929
Transporte	9,200	11,892
Cooperativa	-	74,404
Varios	26,802	84,782
	1,984,644	1,666,113

17. PASIVOS ACUMULADOS

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US\$)	
Instituto de Seguridad Social - IESS	38,917	26,428
Sueldos y beneficios sociales	95,543	73,796
	134,460	100,224

18. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**I. Detalle de Empresas Asociadas:**

Infoacceso S.A.	153,246	155,100
Yieldtrade S.A.	95,994	97,272
Latin Food Import & Export S.A.	-	6,624
Lixte S.A.	15,870	15,889
Apoquindo S.A.	273,549	337,237
Oluvialsa S.A.	-	33,043
	<u>538,659</u>	<u>645,165</u>

II. Detalle de Familia Eguiguren:

Ing. Pedro Eguiguren	750,390	800,234
Sixto Eguiguren	512,157	520,008
Beatriz Castillo	325,361	350,778
Pedro Eguiguren Burneo	93,859	94,110
Ma. Cisne Eguiguren	91,011	92,928
Ivonne Burneo Jaramillo	1,182	1,183
Julia Eguiguren Castillo	213,421	244,937
	<u>1,987,381</u>	<u>2,104,178</u>

III. Detalle de Otras cuentas por pagar:

JOPISA S.A.	1,413	1,413
FIDEICOMISO PESALMAR	40,500	40,500
Banco Machala (terceros)	-	-
Otros acreedores	1,011	29,500
	<u>42,924</u>	<u>71,413</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:

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)****EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)**

Accionistas	Nacionalidad	31-dic-18	
		Acciones	%
CASTILLO CARRION ELSA BEATRIZ MARIA DEL CISNE	Ecuatoriana	118	0.0%
EGUIGUREN BURNEO PEDRO JOSE	Ecuatoriana	750,390	45.2%
EGUIGUREN CASTILLO JULIA DEL CARMEN	Ecuatoriana	213,421	12.8%
EGUIGUREN CASTILLO MARIA DEL CISNE	Ecuatoriana	91,011	5.5%
EGUIGUREN CASTILLO PEDRO NICOLAS	Ecuatoriana	93,859	5.7%
EGUIGUREN CASTILLO SIXTO GONZALO	Ecuatoriana	512,157	30.8%
		<u>1,660,956</u>	<u>100%</u>

31 diciembre, 2019			
	Nacionalidad	Acciones	%
EGUIGUREN BURNEO PEDRO JOSE	Ecuatoriana	719.00	36%
EGUIGUREN CASTILLO SIXTO GONZALO	Ecuatoriana	700.00	35%
FIDEICOMISO DE GARANTIA CALICA	Ecuatoriana	<u>581.00</u>	<u>29%</u>
		<u>2,000.00</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>

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 dividendos.

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.

CALICA CAMARONERA DEL LITORAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS – INCLUYEN POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS Y OTRA INFORMACIÓN EXPLICATIVA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 COMPARATIVO (ejercicios económicos)
EXPRESADO EN US\$ DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (redondeado sin centavos)

20. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

20.1. Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2014 al 2019 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	
	2018	2018
	(US\$)	
Composición:		
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	46,398	792,548
(-) Participación trabajadores	(119,790)	(118,882)
	<u>(73,392)</u>	<u>673,666</u>
(+) Gastos no deducibles	66,171	14,036
Saldo Utilidad gravable	(7,221)	687,702
(-) Amortización de pérdida años anteriores	-	(12,941)
Utilidad gravable	<u>(7,221)</u>	<u>674,761</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Total Impuesto causado	<u>(1,805)</u>	<u>168,690</u>
Declaración del periodo anterior		
Anticipo pendiente	(43,034)	(71,953)
Anticipo determinado	1,276	71,953
(-) Anticipo de Impuesto a la renta		
Impuesto a la Renta causado (IR Causado > Anticipo)	<u>(43,563)</u>	<u>168,690</u>

20.2. Reformas Tributarias

Las En diciembre del 2017 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. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Concesión del Ministerio de Acuacultura y Pesca

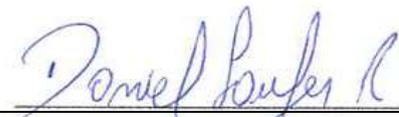
El 23 de febrero del 2013, mediante Acuerdo Ministerial, emitido por la Subsecretaría de Acuacultura N° 046-2013-I, en la cual se derogó al Acuerdo Interministerial N° 202 del 28 de diciembre del 2001 y se renovó la concesión por el plazo del 10 años a favor de la Compañía: CALICA CAMARONERA DEL LITORAL 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

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (04 de marzo, 2019) no se produjeron eventos, indicados en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados en los mismos.

23. APROBACIÓN AL CONJUNTO COMPLETO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización y aprobación de fecha 04 de marzo del 2019 por la Junta General Extraordinaria de Accionistas.



Daniel Laufer Rubio
Apoderado General



CPA. Carlos Chunga Jácome
Contador 1006-13-1228476
