

CRIADEROS CALIPSO S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF PARA PYMES
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2017 y
2016 Informe de los Auditores Independientes.**

CRIADEROS CALIPSO S.A.

CONTENDIDO:

Informe de los auditores Independientes

Estados de Situación Financiero

Estados de resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujo de efectivo

Notas a los Estados Financieros y políticas contables.

Abreviaturas usadas:

COMPAÑÍA	- CRIADEROS CALIPSO S.A.
US\$	- DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NIF	- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	- NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Los señores accionistas de:
CRIADEROS CALIPSO S.A.

1. Hemos auditado los Estados Financieros de **CRIADEROS CALIPSO S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera la 31 de diciembre del 2017, el Estados de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio de los accionistas y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basado en nuestra auditoría.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

- 2.1 La administración de CRIADEROS CALIPSO S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF PARA PYMES**), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
- 2.2 En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
- 2.3 Los accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

3. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros:

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

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

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

revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

4. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de CRIADEROS CALIPSO S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

5. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de compañía **CRIADEROS CALIPSO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF PARA PYMES).

20 de abril de 2017



CPA ~~Mirna~~ Morocho Castro
Auditores Consultores Gerenciales S.A.
SC-RNAE- No. 892

CRIADEROS CALIPSO S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
Activo Corriente:			
Efectivo y Equivalente	5	75.427	53.042
Activos Financieros, neto	6	25.480	49.404
Inventarios	7	267.395	187.328
Servicios y otros pagos anticipados	8	2.997	1.390
Activos por impuestos corrientes	9	12.400	10.376
Total Activos Corrientes		383.700	301.539
Activo no corriente:			
Propiedades y equipo neto	10	563.610	477.463
Otras obligaciones corrientes		-	-
Total activo no corriente		563.610	477.463
Total activos		947.310	779.002
PASIVOS			
Pasivo corriente			
Pasivos Financieros	11	356.338	346.257
Otras Obligaciones corrientes	12	38.743	20.791
Total Pasivos Corrientes		395.081	367.048
Pasivo no corriente			
Total pasivo no corriente		-	-
Total pasivos		395.081	367.048
PATRIMONIO NETO			
Capital	13	28.000	28.000
Aporte para futuras capitalizaciones		131.472	131.472
Reservas		22.837	17.943
Resultados Acumulados		204.771	160.729
Resultados del ejercicio		165.149	73.809
Total Patrimonio neto		552.229	411.954
Total Pasivo y Patrimonio neto		947.310	779.002

Arosemena Plaza María del Pilar
Gerente

William Ochoa Muñoz
Contador

CRIADEROS CALIPSO S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2016
Ingresos de Actividades ordinarias	14	1.206.353	810.395
Costo de Ventas		926.664	661.093
Utilidad Bruta		279.689	149.302
Otros Ingresos		283	
Gastos administrativos y Ventas	15	114.448	74.950
Gastos Financieros	15	376	543
Total gastos de operación y financiero		114.824	75.493
Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la renta		165.149	73.809
Utilidad del ejercicio antes del 15% y 22%		165.149	73.809
15% Participación trabajadores		24.772	11.071
22% Impuesto a la renta		30.883	13.802
Utilidad de operaciones continuas antes del Impuesto diferido		109.494	48.936
Resultado del Ejercicio		109.494	48.936

Arosemena Plaza María del Pilar
Gerente

William Ochoa Muñoz
Contador

CRIADEROS CALIPSO S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	1.206.636	628.695
Cobros por actividades de operación	<u>1.206.636</u>	<u>628.695</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.007.390	-543.106
Pagos a y por cuenta de los empleados	4.306	-1.207
Otros pagos por actividades de operación	-6.767	-52.524
Pagos por actividades de operación	<u>-1.009.850</u>	<u>-596.837</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u><u>196.786</u></u>	<u><u>31.858</u></u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, y equipo	-120.245	-38.847
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-120.245</u>	<u>-38.847</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	58.958
Pagos de préstamos	-29.281	-
Dividendos pagados	-24.874	-20.684
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-54.155</u>	<u>38.274</u>
Incremento neto en el efectivo al principio del periodo	<u><u>22.386</u></u>	<u><u>31.285</u></u>
Efectivo y Equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>53.041</u>	<u>21.756</u>
Efectivo y Equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>75.427</u></u>	<u><u>53.041</u></u>

Arosemena Plaza María del Pilar
Gerente

William Ochoa Muñoz
Contador

CRIADEROS CALIPSO S.A

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016	28.000	131.472	17.943	160.729		338.145
Resultado del Ejercicio					73.809	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	28.000	131.472	17.943	160.729	73.809	338.145
Transferencia a resultados acumulados			4.894	73.809	-73.809	
Pago Dividendos				-24.874		
Transferencia reservas				-4.894		
Aumento de Capital						
Resultado del Ejercicio					165.149	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	28.000	131.472	22.837	204.771	165.149	552.229

Arosemena Plaza Maria del Pilar
Gerente

Willian Ochoa Muñoz
Contador

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y Operaciones

CRIADEROS CLIPSO CIA LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en la ciudad de Guayaquil el 22 de septiembre de 1983, ante el Ab. Virgilio Jarrin Acunzo, Notario suplente del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 22 de noviembre de 1983, aprobada mediante Resolución No. IG-RL-83-1681 de la Superintendencia de Compañías y Valores el 10 de noviembre de 1983.

La compañía el 28 de agosto del 1986 realiza la escritura pública de aumento de capital por S/. 11.700.000 ante la Dra. Norma Plaza de García, Notario del cantón Guayaquil aprobada mediante resolución del 22 de septiembre del 1986.

La compañía el 28 de agosto del 1986 realiza la escritura pública de aumento de capital por S/. 96.000.000 ante el Ab. Eduardo Falquez Ayala, Notario séptimo del cantón Guayaquil aprobada mediante resolución del 9 de agosto del 1989.

La compañía el 20 de marzo del 1996 realiza la escritura pública de aumento de capital por S/. 592.000.000 ante el Ab. Eduardo Falquez Ayala, Notario séptimo del cantón Guayaquil aprobada mediante resolución del 27 de marzo de 1996.

La compañía el 1 de julio de 2009 realizó la escritura pública de rescilacion, conversión del capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América elevación del valor nominal de las participaciones sociales, transformación de compañía limitada Criaderos Calipso Cia. Ltda. a compañía anónima Criaderos Calipso S.A. ante el Dr. Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo primero del cantón Guayaquil.

La actividad económica de la compañía es dedicarse al cultivo y cría en viveros y piscinas de especies bioacuáticas, comprendiendo las fases de desove, extracción, cría y reproducción de las mismas en su primera fase en su segunda etapa.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social.

1.2. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización dada por parte de la administración de la compañía y aprobados por la Junta General de Accionistas el 10 de abril del 2018.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF PARA PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF PARA PYMES y SIC por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los Estados financieros 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. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación	1 de enero de 2017
NIC 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por perdidas no realizadas	1 de enero de 2017
NIIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12	1 de enero de 2017
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1 de enero de 2018

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NIC 40	Enmienda. Transferencia de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 12	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptados por primera vez	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros)	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de los activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios"	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros)	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación. Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma Reemplazara a la NIC 17	1 de enero del 2019

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los Estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

2.4. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF PARA PYMES, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se mencionan a continuación:

2.5. Efectivo y equivalentes al efectivo

Representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista de la entidad bancaria.

2.6. Activos financieros y Pasivos financieros

Reconocimiento y medición Inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

A. Otras Cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas

Representa las cuentas por cobrar empleados, cuentas por cobrar relacionadas por préstamos, anticipos a proveedores y demás valores entregados. En este caso la política de crédito es de hasta 45 días.

B. Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

C. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las

cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.7. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

La entidad medirá el valor de este inventario al costo.

Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento, la entidad aplicará el modelo del costo.

2.8. Propiedades, Planta y equipo neto

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitaliza

Medición Posterior

Se optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La propiedad, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al 01 de enero del 2016 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF para PYMES sección 17. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja. La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles estimadas por categoría son:

ACTIVO	VIDA UTIL	TASA DEPRECIACION
MUEBLES Y ENSERES	10	10%
MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA	10	10%
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	10	10%
EQUIPO DE COMPUTACION	3	33,33%
VEHICULO	5	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.9. Provisiones

Las provisiones por litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se ha estimado de forma fiable. Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

2.10. Provisiones por Beneficios a Empleados Corto y Largo Plazo

(a) Beneficios a Corto Plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

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

(b) Beneficios de Largo plazo (Jubilación patronal, Desahucio y Fondo ejecutivos): La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial,

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

Según el Art. 184 del Código del Trabajo se establece que se pagara la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 al artículo 169.

2.11. Impuestos: Impuesto a la renta corriente y diferido

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

(a) Impuesto a la renta Corriente: Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

(b) Impuesto a la renta Diferido: La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles: De acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en periodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros periodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Diferencias temporarias deducibles: De acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios (N/A), pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento (N/A), provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos (N/A), amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas la apropiación del 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.13. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos. La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

2.14. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decrecimiento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados Integrales sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Conforme lo indicado en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las pérdidas sufridas en una concesión minera no podrán ser compensadas o consolidadas con las ganancias obtenidas de otras concesiones mineras otorgadas a un mismo titular. De igual manera, dichas pérdidas o ganancias tampoco podrán ser compensadas con las obtenidas en la realización de otras actividades económicas efectuadas por dicho titular.

2.16. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La 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.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio de insumos

La principal exposición a la variación de precios de insumos se encuentra relacionada con el abastecimiento de la granalla, ya que afectaría gravemente el costo de venta de la compañía.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa, aunque por el momento la entidad no tiene inversiones en bancos. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la administración no espera que la compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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:

Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cuenta efectivo está compuesta de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BANCOS (1)	<u>75.427</u>	<u>53.042</u>
	<u>75.427</u>	<u>53.042</u>

(1) Corresponde al saldo en la cuenta corriente del banco Bolivariano, valores disponibles.

6. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US \$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados a)	23.890	44.845
Empleados	1.150	4.559
Otras cuentas por Cobrar b)	440	
	<u>25.480</u>	<u>49.404</u>

a) Corresponden a cuentas por cobrar clientes varios

b) Corresponden a préstamos empleados

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios se detalla a continuación:

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US \$ dólares	
Inventarios	267.395	187.328
	<u>267.395</u>	<u>187.328</u>

Comprende las piscinas en procesos, precriaderos en procesos, balanceados, bacterias e Insumos.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de los servicios pagados por anticipado se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US \$ dólares	
Anticipo a proveedores	2.997	1.390
	<u>2.997</u>	<u>1.390</u>

Corresponde a valores pagados por Seguros.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a las retenciones efectuadas del 1%

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US \$ dólares	
Impto a la renta (Fuente)	12.064	8.104
Impuestos anticipados	337	2.273
	<u>12.400</u>	<u>10.377</u>

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Movimientos del año	Saldos al 01/01/2017	Adiciones/Retiros	Transferencias	saldos al 31/12/2017
No Depreciables				
Terrenos	274.540			274.540
Depreciables				
Obras de				
Infraestructura	778.365	14.000		792.365
Maquinarias y Equipos	123.411	31.477		154.888
Muebles y Enseres	2.781	932		3.713
Vehiculos	30.690	73.836		104.526
Subtotal	1.209.787	120.245		1.330.032
Depreciación acumulada	-732.324			-766.422
Deterioro acumulado				
Total	477.463			563.610

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo. En el transcurso del presente periodo la compañía realizó adquisiciones por US\$120,245; medidas al costo de adquisición por ser su valor razonable en su medición inicial y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de "Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor".

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Movimientos del año	Saldos al 01/01/2016	Adiciones/Retiros	Transferencias	saldos al 31/12/2016
No Depreciables				
Terrenos	274.540			274.540
Depreciables				
Obras de				
Infraestructura	739.519	38.846		778.365
Maquinarias y Equipos	123.411			123.411
Muebles y Enseres	1.666	1.115		2.781
Vehículos	30.690			30.690
Equipos de				
Computación	1.116	-1.116		
Subtotal	1.170.941	38.846		1.209.787
Depreciación acumulada	-708.112			-732.324
Deterioro acumulado				
Total	462.829			477.463

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US \$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar	a)	121.065	81.704
Otras cuentas por Pagar	b)	576	3.586
Prestamos Socios (ver nota 17)	c)	234.696	260.967
		<u>356.338</u>	<u>346.257</u>

a) Corresponde a deudas con proveedores locales al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

b) Saldos pendientes Pacificard

Criaderos Calipso S.A. mantiene un Pasivo Diferido, por los créditos otorgados por parte de los accionistas de la compañía, los cuales se han ido acumulando desde hace varios ejercicios económicos con el fin de sustentar los gastos generados por actividad de la compañía, sin embargo en las mencionadas operaciones, la compañía no consideró el costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, lo cual será regularizado en el presente ejercicio económico mediante la aprobación de la Junta de Accionistas, con el fin de reconocer el valor correspondiente a los CRIADEROS CALIPSO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
 (Expresado en dólares estadounidenses)

intereses generados por este Pasivo Financiero. En cumplimiento a lo señalado en la Sección 11 de las NIIFS para las PYMES.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US \$ dólares	
Anticipos clientes	20.371	8.272
Con la administración Tributaria	1.546	
Con el less	6.664	1.700
Por Beneficio de Ley a empleados	10.161	10.819
	<u>38.742</u>	<u>20.791</u>

13. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 28.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

2017	No de Acciones	Valor Nominal	Participación en	
			US \$	%
AROSEMENA PLAZA PILAR	13.720	1	13.720,00	49%
CAÑIZARES PLAZA EMILIA	560	1	560,00	2%
DE YCAZA DIAZ JORGE	13.720	1	13.720,00	49%
	<u>28.000</u>		<u>28.000,00</u>	<u>1,00</u>

Resultados Acumulados: las ganancias del año anterior no fueron repartidas en su totalidad por ende aumenta los resultados acumulados.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US \$ dólares	
Ventas	1.206.353	810.395
	<u>1.206.353</u>	<u>810.395</u>

CRIADEROS CALIPSO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de Administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US \$ dólares	
Gastos administrativos y Ventas	114.448	74.950
Gastos Financieros	<u>376</u>	<u>543</u>
Total gastos de operación y financiero	<u>114.824</u>	<u>75.493</u>

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: „ En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción...”

16. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y por la Junta General de Accionistas del 10 de abril del 2018.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 28, 2018) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

Arosemena Plaza María del Pilar
Gerente

Willian Ochoa Muñoz
Contador