



Auditores Externos
Consulting & Tax

EXPORTADORA CALDERÓN NOBLECILLA
EXCALNOB S.A.

SERVICIOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Auditores Externos Consulting & Tax Cia. Ltda.

Registro Nacional SC-RNAE-995

INFORME AUDITORIA EXTERNA

**EXPORTADORA CALDERÓN NOBLECILLA
EXCALNOB S.A.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017



Auditores Externos
Consulting & Tax

**EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA
EXCALNOB S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF para PyMEs	-	Norma Internacional de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A.

octavio_sen@yahoo.com

(07) 6002875 - 0997702347

Av. 25 de Junio y Napoleón Mera
Edificio Rengifo - Mezzanine



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A.

Machala, 04 de abril del 2018

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A., de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

4. La Compañía ha experimentado resultados negativos en el ejercicio económico 2017, lo cual ha derivado en la presentación de pérdidas del ejercicio superior al 50% del capital social y la totalidad de las reservas, cuyo efecto de acuerdo con la Ley de Compañías es causal de disolución, la cual sería superada cuando se genere utilidades apropiadas y por el aumento de capital en trámite que la Compañía está gestionando; por lo tanto estos hechos o condiciones pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la



A los Accionistas de
Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A.
Machala, 4 de abril del 2018

Compañía para continuar como Empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con las condiciones actuales.

Asuntos claves de la auditoría

5. Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Para cada asunto clave de auditoría, describimos cómo se abordó el mismo en el contexto de nuestra auditoría. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos aplicados para abordar los asuntos clave de la auditoría descritos más adelante.

5.1 Reconocimiento de ingresos

Descripción del asunto clave de auditoría

Como se menciona en la Nota 2.14, el reconocimiento de ingresos es por la venta de camarones cuando se ha terminado el periodo de cultivo, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

Cómo nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.



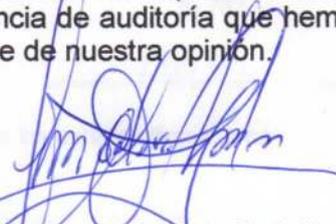
A los Accionistas de
Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A.
Machala, 4 de abril del 2018

7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión.

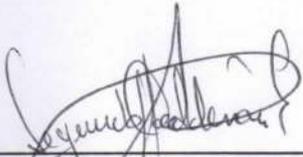
Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: RNAE - 995

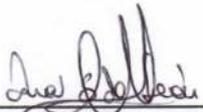

Ing. CPA. Luis Octavio Señalín, Mgs.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35069.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	6	1.793	65.273
Cuentas por cobrar clientes	7	122.929	-
Activos biológicos	8	333.220	14.880
Impuestos por recuperar	9	12.528	19.472
Otras cuentas por cobrar	10	16.135	65.958
Partes relacionadas	13	-	388.627
Total activo corriente		486.605	554.210
Propiedades y equipos, neto	11	587.533	655.522
Impuesto diferido	17	55.445	-
Total activo no corriente		642.978	655.522
Total activos		1.129.583	1.209.732
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones financieras	18	178.478	117.523
Cuentas por pagar proveedores	12	353.025	228.323
Partes relacionadas	13	29.715	-
Impuestos por pagar	14	10.511	25.837
Beneficios a empleados	15	108	16.745
Otras cuentas por pagar	16	154.639	31.763
Total pasivo corriente		726.476	420.191
Obligaciones financieras	18	289.225	211.957
Beneficios de planes definidos	19	7.986	-
Impuesto diferido	17	75.129	-
Total pasivo no corriente		372.340	211.957
Total pasivos		1.098.816	632.148
PATRIMONIO			
Capital social	20	302.060	302.060
Reservas	21	92.680	21.312
Resultados acumulados	21	(363.973)	254.212
Total patrimonio		30.767	577.584
Total pasivos y patrimonio		1.129.583	1.209.732

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

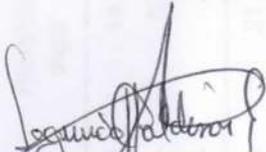

Cap. (r) Segundo Hermogenes Calderón-Estévez
Representante Legal


CPA. Ana del Consuelo Sares Palacios
Contadora General

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1.241.018	1.715.212
Ganancia por valor razonable activos biológicos	8	300.514	-
Costo de ventas	22	(1.473.845)	(1.469.148)
Utilidad bruta		<u>67.687</u>	<u>246.064</u>
Gastos administrativos	22	(531.739)	(101.297)
Gastos financieros		(50.432)	(34.139)
Otros ingresos, netos		1.161	-
(Pérdida) Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		<u>(513.323)</u>	<u>110.628</u>
Participación a trabajadores	17	-	(16.594)
Impuesto a las ganancias	17	(29.127)	(22.666)
Resultado integral del año		<u><u>(542.450)</u></u>	<u><u>71.368</u></u>
(Pérdida) Utilidad por acción básica		-1,80	0,24

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Cap. (r) Segundo Hermogenes Calderón Estévez
 Representante Legal

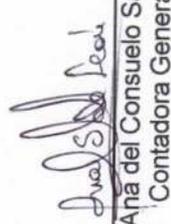

 CPA Ana del Consuelo Sares Palacios
 Contadora General

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldo a enero 1, 2016	302.060	14.407	-	(7.853)	197.602	506.216
Apropiación de reservas	-	6.906	-	-	(6.906)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	71.368	71.368
Saldo a diciembre 31, 2016	302.060	21.313	-	(7.853)	262.064	577.584
Corrección de errores por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	(4.367)	(4.367)
Apropiación de reservas (Ver Nota 21)	-	7.136	64.230	-	(71.366)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	(542.450)	(542.450)
Saldo a diciembre 31, 2017	302.060	28.449	64.230	(7.853)	(356.119)	30.767

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

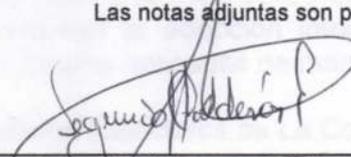

 Cap. (r) Segundo Hermogenes Calderón Estévez
 Representante Legal

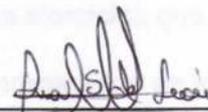

 CPA: Ana del Consuelo Sares Palacios
 Contadora General

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado integral del año		(542.450)	71.368
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación			
Depreciación propiedades y equipos	11	95.251	86.183
Participación a trabajadores	17	-	16.594
Impuesto a la renta corriente	17	29.127	22.666
Ganancia de activo biológico a valor razonable	8	(300.514)	-
Cambios netos en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar clientes		(122.929)	(38.318)
Activos biológicos		(17.826)	-
Impuestos por recuperar		(48.501)	(43.741)
Otras cuentas por cobrar		49.823	-
Partes relacionadas (Activo)		388.627	-
Cuentas por pagar proveedores		124.702	-
Partes relacionadas (Pasivo)		29.715	-
Anticipos de clientes		-	40.808
Impuestos por pagar		30.676	-
Beneficios a empleados		(8.651)	-
Otras cuentas por pagar		118.508	6.360
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		<u>(174.441)</u>	<u>161.920</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Propiedades y equipos, neto	11	(27.262)	(94.987)
Otras entradas y salidas de efectivo		-	4.551
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>(27.262)</u>	<u>(90.436)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Prestamos realizados a instituciones financieras	18	138.223	-
Pagos de préstamos		-	(113.837)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiación		<u>138.223</u>	<u>(113.837)</u>
Disminución neto en efectivo		(63.480)	(42.353)
Efectivo al comienzo del año		65.273	107.626
Efectivo al final del año	6	<u><u>1.793</u></u>	<u><u>65.273</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Cap. (r) Segundo Hermegenes Calderón Estévez
 Representante Legal


 CPA. Ana del Consuelo Sares Palacios
 Contadora General

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala, el 4 de enero del 2006, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No.06.M.DIC.0003, con fecha 6 de enero del 2006 y número de repertorio 90, bajo la razón social "Exportadora Calderón Noblecilla Excalnob S.A.". Su domicilio de operaciones es en la ciudad de Machala, provincia del Oro, Circunvalación Norte, No. 57, manzana 2. El plazo de duración de la compañía, según la escritura de constitución, es de 50 años.

El objeto social de la Compañía es dedicarse al cultivo y venta de camarón a exportadores.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de marzo del 2018 de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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 para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de La Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), 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 las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración 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 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 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente –

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.3 Moneda funcional y 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 se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo -

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”. 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 y 2016, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de “instrumentos de deuda a costo amortizado”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “pasivos a costo amortizado” y “préstamo al costo menos deterioro”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes y cuentas por cobrar partes 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.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras, y cuentas por pagar proveedores. 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.

(a) Préstamo al costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar relacionadas. 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.

2.5.2 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 -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas locales de camarones a exportadores. 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 en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Corresponde a valores pendiente por cobrar por préstamos comerciales realizados a sus relacionadas. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés ya que no se tiene definido una fecha de cobro de los mismos.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Corresponde a préstamos realizados a bancos nacionales para capital de trabajo. Se reconocen a sus costos amortizado ya que fue contratada con una tasa de interés regulada en mercado. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por las cuotas cuyo vencimiento son mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (ii) Cuentas por pagar proveedores: 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 el corto plazo.

(c) Préstamo al costo menos deterioro

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a préstamos realizados a la compañía por sus compañías relacionadas, para capital de trabajo. Se reconocen a su valor recibido, puesto a que no se tiene definido una fecha de pago.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cliente cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales debido a que considera que todos sus valores son recuperables.

2.5.4 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.

2.6 Activos Biológicos

Son activos biológicos los animales vivos sobre los cuales se gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los animales vivos que posee la Compañía y que componen este rubro, corresponden a camarones en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

No obstante, lo anterior, la Compañía ha definido que, para los activos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento menores (Camarones con un gramaje menor a 8)

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. En base a lo anterior, los camarones son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Para el caso de camarones, con un gramaje mayor a ocho, estos son valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado.

2.7 Inventario

Corresponden a balanceado, medicina e insumos que se mantienen en las bodegas de la oficina para ser consumidas en la producción propia de la Compañía. Cuando son utilizadas en la producción se dan de baja cargándose al costo de venta.

2.8 Impuestos por recuperar

Corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta, lo cual la administración de la Compañía estima que serán recuperados en el corto plazo. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos. Cuando el valor en libros de una propiedad o equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de la propiedad o equipo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valor residual, debido a que la administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos de la Compañía son las siguientes:

Muebles y enseres	10 años
Instalaciones e infraestructuras	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículo	5 años

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Las propiedades y equipos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus propiedades. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de su propiedad, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 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 resultado integral, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) 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 preparados bajo NIIF para PyMEs.

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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en cuanto al reconocimiento de sus activos biológicos (Camarones).

2.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) 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 los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 12%, la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que 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.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2017, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.13 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta local de camarón, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.15 Costos y Gastos -

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), 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 su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

- (i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

(Véase página siguiente)

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene obligaciones financieras, las mismas que mantiene una tasa de interés fija regulada en el mercado, la cual expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de camarón:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo en la venta de camarones. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a sus clientes, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vender toda su producción.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

Entidad financiera	Calificación	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-	AA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 90 días, y si en caso de excederse de este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes por la venta local de camarones. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

3.2 Administración 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, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el ratio asciende a 97% (2016: 46%), siendo las instituciones bancarias, proveedores y relacionadas, quienes apalancan la operación de la Compañía, a continuación un detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras	467.703	329.480
Proveedores	353.025	228.323
Relacionadas	29.715	-
	<u>850.443</u>	<u>557.803</u>
Menos: Efectivo	<u>(1.793)</u>	<u>(65.273)</u>
Deuda neta	848.650	492.530
Total patrimonio neto	30.767	577.584
Capital total	879.417	1.070.114
Ratio de apalancamiento	97%	46%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan 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.

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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 90 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a pérdidas del ejercicio y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos).

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

(Véase página siguiente)

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2017		2016	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>				
Efectivo	1.793	-	65.273	-
Cuentas por cobrar clientes	122.929	-	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	388.627	-
Total activos financieros	<u>124.722</u>	<u>-</u>	<u>453.900</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Obligaciones financieras	178.478	289.225	117.523	211.957
Proveedores	353.025	-	228.323	-
	<u>531.503</u>	<u>289.225</u>	<u>345.846</u>	<u>211.957</u>
<u>Préstamos al costo menos deterioro</u>				
Cuentas por pagar partes relacionadas	29.715	-	-	-
Total pasivos financieros	<u>561.218</u>	<u>289.225</u>	<u>345.846</u>	<u>211.957</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de sus cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar partes relacionadas, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar partes relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	-	5
Banco (a)	1.793	65.268
	<u>1.793</u>	<u>65.273</u>

- (a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Internacional S.A., y Banco del Austro S.A. de libre disponibilidad.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, asciende a US\$122.929, correspondiente a valores pendiente de cobros por la venta de camarón, en el giro normal del negocio, los cuales se liquidarán en el corto plazo.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Piscinas de camarón al costo (a)	32.706	14.880
Piscinas de camarón al valor razonable (b)	300.514	-
	<u>333.220</u>	<u>14.880</u>

- (a) En las piscinas donde los camarones no superan los 8 gramos (Véase Nota 2.6), se miden al costo, en vista que no existe información para medir a valor razonable los activos biológicos, de acuerdo con la Sección No. 34 de las NIIF para la PyMEs.

Los costos comprenden: i) balanceado consumido; ii) mano de obra; iii) insumos; iv) larvas; v) depreciación; y, vi) entre otros costos indirectos.

- (b) Se han medido a su valor razonable, en función de un gramaje igual o mayor a ocho, cuyo movimiento se describe a continuación:

<u>Detalle (b)</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	-
Costo de producción de activos biológicos (1)	1.473.845
Ganancia por valor razonable de activo biológico (2)	300.514
Transferencia a costos de activos biológicos medido a valor razonable(3)	(221.778)
Transferencia a costos de activos biológicos vendidos (4)	(1.252.067)
Saldo final	<u>300.514</u>

- (1) Corresponde al costo de producción por el cultivo de camarón durante el periodo corriente (consumo balanceado, mano de obra, insumos, entre otros);

- (2) Corresponde a la valoración de los camarones en las distintas piscinas de la Compañía, los cuales superan los 8 gramos de acuerdo con la política contable;

- (3) Corresponde al costo de los activos biológicos medidos a valor razonable, los cuales son enviados al costo de venta.

- (4) Del costo producción se envía al costo de venta, la parte de los costos incurridos por los activos biológicos vendidos en el curso normal de las operaciones. La suma de los valores descritos en el numeral 3 y el presente numeral, corresponde al total del costo de venta presentado en resultados, los cuales ascienden a US\$1.473.845.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

9. IMPUESTO POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$12.528 y US\$19.472, respectivamente, correspondiente a crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores (a)	12.295	21.990
Empleados	220	20.047
Varios	3.620	23.921
	<u>16.135</u>	<u>65.958</u>

(a) Corresponde a anticipos entregados por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio.

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terreno	131.736	131.736
Maquinarias y equipos	287.938	263.017
Instalaciones e infraestructuras	307.365	305.482
Muebles y enseres	67.592	67.592
Equipos de computación	2.922	2.464
Vehículos	183.351	183.351
(-) Depreciación Acumulada	(393.371)	(298.120)
	<u>587.533</u>	<u>655.522</u>

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	655.522	682.542
(+) Adquisiciones	27.262	94.987
(-) Ventas	-	(35.824)
(-) Depreciación	(95.251)	(86.183)
Saldo final	<u>587.533</u>	<u>655.522</u>

La Compañía mantiene propiedades pignoradas.

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$353.025 y 228.323 respectivamente, correspondiente a valores pendiente de pago por la compra de bienes y servicios en el giro normal del negocio, los cuales se liquidarán en el corto plazo.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

13. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR PARTES RELACIONADAS

Composición

<u>Cuentas por cobrar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Calderón Estevez Segundo	Accionista	Préstamos	-	122.754
Hacienda la Fortuna	Relacionada	Préstamos	-	224.911
Camaronera Guamural	Relacionada	Préstamos	-	34.962
Calderón Noblecilla Maddeline	Accionista	Préstamos	-	6.000
			<u>-</u>	<u>388.627</u>

<u>Cuentas por pagar a corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Calderón Estevez Segundo	Accionista	Préstamos	<u>29.715</u>	<u>-</u>
			<u>29.715</u>	<u>-</u>

14. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta (Ver Nota 17)	9.443	22.666
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	949	2.823
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	119	348
	<u>10.511</u>	<u>25.837</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores (Ver nota 17)	-	16.594
Fondos de reserva	108	151
	<u>108</u>	<u>16.745</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo de clientes	83.700	-
Empleados	6.494	2.417
Obligaciones con el IESS	1.834	5.508
Varios	62.611	23.838
	<u>154.639</u>	<u>31.763</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(Véase página siguiente)

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(a) Composición del impuesto a las ganancias -

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (a)	9.443	22.666
Impuesto a la renta diferido (b)	19.684	-
	<u>29.127</u>	<u>22.666</u>

- (i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta, de acuerdo a los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria.
- (ii) Corresponde al neto entre el gasto por impuesto diferido por la ganancia del valor razonable de los activos biológicos (ingreso no objeto de impuesto a la renta) por US\$75.129 (2016: no presenta), y menos los ingresos por impuesto diferido por los gastos incurridos para el cultivo de los activos biológicos a valor razonable por US\$55.445 los cuales son consideradas como una diferencia temporaria. Para la determinación del impuesto diferido, presentamos lo siguiente a continuación:

	<u>2017</u>
Bases para determinar el activo por impuesto diferido	
Costo para el cultivo de activos biológicos a valor razonable	221.778
Tasa de impuesto a la renta	25%
Saldo por activo por impuesto diferido	<u>55.445</u>
Bases para determinar el pasivo por impuesto diferido	
Activo biológico a valor razonable	300.514
Tasa de impuesto a la renta	25%
Saldo por pasivos por impuesto diferido	<u>75.129</u>

Sé calculó en base a una tasa de impuesto del 25%, esto debido a que para los años siguientes la tarifa de la misma cambia del 22% al 25% (Ver literal f).

(b) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo.

La referida norma estableció 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$15.738 (2016: US\$16.822) el cual supera (2016: no supera) el impuesto causado el cual no se obtuvo debido a que tuvo pérdida la Compañía (2016: el cual asciende a US\$22.666), por lo cual el anticipo mínimo de impuesto a la renta (2016: impuesto causado) se incluye en el estado de resultados.

(c) Conciliación del resultado contable-tributario -

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(513.322)	110.628
Más: Generación por gastos incurridos en activos biológicos	221.778	-
Menos: Generación por ganancia valor razonable activos biológicos	(300.514)	-
Base imponible para la participación de trabajadores	<u>(592.058)</u>	<u>110.628</u>
Menos: Participación de trabajadores	-	(16.594)
Más: Gastos no deducibles (i)	457.710	8.992
Base imponible de impuesto a la renta	<u>(134.348)</u>	<u>103.026</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>22.666</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	15.738	16.822
(-) Exoneración de anticipo decreto 210 (ii)	<u>(6.295)</u>	<u>0</u>
Anticipo de impuesto a la renta del ejercicio	9.443	16.822
Impuesto a la renta mínimo del ejercicio	<u>9.443</u>	<u>22.666</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente de cuentas por cobrar a terceros no recuperables.

(ii) Corresponde a la exoneración del 40% de la tercera cuota del anticipo, Ver literal f.

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.

(d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016, operaciones que superen dicho monto.

(e) Reformas tributarias -

(Véase página siguiente)

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Primer suplemento R.O. Jueves 7 de diciembre del 2017, decreto presidencial 210:

Mediante la cual, se establecen las siguientes rebajas del saldo del anticipo de impuesto a la renta, conforme a los siguientes puntos:

- La rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores US\$500.000.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre los US\$500.000.01 y US\$1.000.000.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean mayores de US\$1.000.000.01 o más.

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, decima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO Y LARGO PLAZO

	2017		
	<u>Interés</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Corporación Financiera Nacional (a)	6.90%	45.527	128.294
Corporación Financiera Nacional (a)	9.24%	38.136	-
Banco del Austro S.A. (b)	10.24%	31.650	53.719
Banco del Austro S.A. (b)	9.79%	63.165	107.212
		<u>178.478</u>	<u>289.225</u>

	2016		
	<u>Interés</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Corporación Financiera Nacional (a)	6.90%	42.541	173.821
Corporación Financiera Nacional (a)	9.24%	74.982	38.136
		<u>117.523</u>	<u>211.957</u>

- (a) Corresponde a dos préstamos recibidos de la Corporación Financiera Nacional, con vencimiento en mayo del 2018 y abril del 2021, con pagos semestrales.
- (b) Corresponde a dos préstamos recibidos del Banco del Austro S.A., con vencimiento en febrero del 2020, con pagos semestrales.

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE PLANES DEFINIDOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es el siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	3.510
Bonificación por desahucio	4.476
	<u>7.986</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la provisión que mantiene la Compañía cubre la totalidad de los empleados que ha a la fecha se encuentran laborando en la Compañía.

20. CAPITAL SOCIAL

(Véase página siguiente)

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital autorizado y pagado de la Compañía asciende a US\$302.060, divididos en 302.060 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una, siendo sus Accionistas personas naturales, y sociedades las cuales se encuentran domiciliados en Ecuador.

21. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva legal se encuentra provisionada conforme a la ley.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

22. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

<u>Composición</u>	<u>Costo de ventas</u>		<u>Gastos administrativos</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Balanceados	874.639	790.174	-	-
Larvas	150.060	131.329	-	-
Suministros y materiales	87.414	88.895	1.266	1.644
Insumos	82.945	94.845	-	-
Combustible y lubricantes	70.013	87.093	-	-
Depreciación	68.261	78.131	26.990	8.052
Mantenimiento	36.724	23.280	509	1.259
Remuneración del personal	35.915	45.755	-	-
Transporte	12.191	17.504	-	-
Repuestos y herramientas	9.926	7.932	22.320	18.595
Beneficios Sociales	7.830	12.760	2.812	4.529
Servicios préstamos	5.683	21.797	11.364	32.084
Aportes al IESS	4.288	5.259	4.223	3.814
Alimentación	-	2.517	-	-
Deterioro de propiedades y equipos	-	31.273	-	-
Honorarios profesionales	-	-	4.374	3.494
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	6.289	10.532
Otros	27.956	30.604	451.592	17.294
	<u>1.473.845</u>	<u>1.469.148</u>	<u>531.739</u>	<u>101.297</u>

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.