

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La compañía fue constituido en la Ciudad de Machala, mediante escritura pública del 04 de enero del 2006 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 06 de enero del mismo año, mediante resolución 06.M.DIC.0003. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, Centro comercial "UNIORO", ubicado en la Circunvalación Norte, No. 57 manzana 2.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la producción y venta de camarón, siendo su Registro Unico del Contribuyente (RUC) el número 0791722497001, y el plazo de la duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la aprobación de los accionistas y la administración de la Compañía, lo cual se encuentra respaldada con la debida acta de Junta de Accionistas celebrada el 28 de Febrero del 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (NIIF PARA PYMES)

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Esto en base a la resolución No. SC. QJCLCPAIFRS.11.01, del 12 de enero del 2011 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se determinaron en el Artículo primero el tipo de normas que debe acoger cada compañía, las cuales se define a continuación:

Para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañía califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condiciones.

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- b) Registren un Valor Bruto de Venta Anuales inferiores a CINCO MILLONES DE DOLARES;
- y,
- c) Tenga menos de 200 trabajadores (Personas Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 criterios contables. 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 por IASB -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, siendo su última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017.

Con fecha marzo el 2019, se reunió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en las cuales se conversaron los siguientes puntos:

✓ PYMES que son subsidiarias (Documento 31 de la Agenda)

Recibió información actualizada sobre el programa de investigación sobre las PYMES que son subsidiarias. Este proyecto, que anteriormente estaba en trámite de investigación, está ahora activo.

Al Consejo no se le pidió que tomara ninguna decisión.

Próximo paso

El personal técnico realizará consultas.

✓ Revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES (Documento 30 de la Agenda)

El Consejo se reunió el 12 de marzo de 2019 para discutir la revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

El Consejo discutió:

- Si la Norma NIIF para las PYMES debería estar alineada con las Normas NIIF completas.
- Los principios para aplicar cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería ser actualizada para las Normas NIIF nuevas y modificadas; y

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Si la Petición de Información debería recomendar alinear la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales de la Norma NIIF para las PYMES con el Marco Conceptual para la Información Financiera de 2018.

El Consejo no tomó ninguna decisión.

Próximos pasos

El Consejo pidió al personal técnico que prepare un documento en el que se explique cómo los principios se aplicarán cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería actualizarse para las Normas NIIF nuevas y modificadas.

La Compañía se encuentra actualmente analizando los cambios en la normativa, con el objetivo de verificar los impactos que puedan tener en los estados financieros.

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, dinero en efectivo y depósitos 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 medidos 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 2019 y 2018, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de "Instrumentos de deuda a costo amortizado". De igual manera, la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría de "Pasivos a costo amortizado", y "Préstamos al

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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, 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 contados 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 mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) **Préstamos al costo menos deterioro**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a 12 meses contados 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:**

(Véase página siguiente)

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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:

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.

(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: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "otras cuentas por pagar".

(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) Préstamos al costo menos deterioro

Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes 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 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.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes 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 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 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, a lo anterior, la Compañía ha definido que, para los activos biológicos, fundamentalmente en las primeras etapas de crecimiento hasta un gramaje de "8", no existe un valor razonable que pueda ser medido de forma fiable por lo cual son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Para el caso de camarones, con un gramaje mayor a "8", estos son valorados a su valor razonable, en función de los precios de mercado, menos su costo de venta estimado para su venta.

2.8 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía procedió a realizar un avalúo de sus propiedades como son: edificaciones, vehículos, maquinarias y equipos, debido a que no se encontraban razonablemente valoradas. Sin embargo la compañía mantiene como política el modelo de costo menos depreciación.

Los terrenos no se deprecian, sin embargo la depreciación de sus otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, 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 no es relevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de sus propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

Tipo de bienes	Vida útil (Años)
Edificaciones e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

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

(Véase página siguiente)

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las 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 activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 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 del 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.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 2019 y 2018, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en lo que respecta al reconocimiento de los flujos futuros a valor presente de sus activos biológicos (Camarones), reconocimiento de Jubilación Patronal y Desahucio y reconocimiento por revalorización de sus propiedades y equipos.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones 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: Calcula en función del total de los ingresos divididos 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 2019 y 2018, la Compañía determinó 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

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

10% 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.12 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.

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la producción y venta de cumarones, 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.

2.14 Gastos -

Los 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.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: 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:

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 2019 y 2018, 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 la mortalidad de su camarón y precios de insumos para el cultivo de los mismos, los cuales pueden llegar a convertirse en un componente importante de su costo. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento contable a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es medio debido a la mortalidad del camarón. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo, considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a los mismos, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes con el fin de vender toda su producción.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y 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; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

Entidad financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco De Guayaquil 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 es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee 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 de la venta de camarón. 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.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 (obligaciones financieras, proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 18% (2018: 22%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

	2019	2018
Obligaciones financieras	213,993	289,225
Proveedores	190,041	191,174
Relacionadas	146,967	199,659
	<u>551,001</u>	<u>680,058</u>
Menos: Efectivo	<u>-23,271</u>	<u>-7,287</u>
Deuda neta	527,730	672,771
Total patrimonio neto	<u>2,442,645</u>	<u>2,437,840</u>
Capital total	<u>2,970,375</u>	<u>3,110,611</u>
Ratio de apalancamiento	18%	22%

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.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

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 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año 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

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

	2019	2018
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado.</u>		
Efectos	33,271	7,287
Cuentas por cobrar clientes	-	-
Total activos financieros	<u>33,271</u>	<u>7,287</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado.</u>		
Obligaciones financieras	213,993	289,225
Cuentas por pagar provisiones	190,041	191,174
	<u>404,034</u>	<u>480,399</u>
<u>Préstamos al costo menos deterioro</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	146,967	199,659
Total pasivos financieros	<u>551,001</u>	<u>680,058</u>

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, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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 Cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En relación con las obligaciones financiera, su valor razonable es similar a su costo amortizado, debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado. No existen Activos o Pasivos financieros medidos a su valor razonable (Nivel 1).

6 EFECTIVO

Composición	2019	2018
Caja	23.271	5.498
Bancos locales (a)	-	1.789
	<u>23.271</u>	<u>7.287</u>

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

7 ACTIVOS BIOLÓGICOS

	2019	2018
Pecinas medidas al valor razonable	<u>372.188</u>	<u>112.970</u>

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

(Véase página siguiente)

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Movimiento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	112.970	300.514
(+) Costo de producción del año (1)	239.303	52.547
(+) Valor razonable del camarón al 31 de diciembre del (2)	372.188	112.970
(-) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año anterior	(112.970)	(300.514)
(-) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año (4)	(173.050)	(97.532)
(-) Costos de venta devengado por ventas de camarón(5)	(66.253)	44.985
Saldo final	<u>372.188</u>	<u>112.970</u>

- (1) Corresponde al costo de producción por el cultivo de camarón durante el período corriente (consumo balanceado, mano de obra, insumos, larvas, entre otros);
- (2) Corresponde al reconocimiento del valor razonable, correspondientes a los camarones con un gramaje igual o superior a los ocho gramos, de acuerdo con la política contable;
- (3) Corresponde al reconocimiento al costo de venta, por el activo biológico medido al valor razonable del período anterior el cual se envía a resultados (costo de venta) cuando estos son vendidos en el curso normal de operación;
- (4) Corresponde al costo de los activos biológicos que se miden a valor razonable (gramaje igual o superior a "8") del período, los mismos que se envían a resultados en el momento que se realiza la medición del valor razonable (costo de venta).
- (5) Corresponde a los costos devengados en el cultivo de camarón, los cuales son enviados a resultados (Costos de venta) en el momento de su venta en el curso normal de operación.

La suma de los costos descritos en numeral 3, 4, y del presente numeral, corresponden al costo de venta presentado en resultados, los cuales ascienden a US\$352.2573 (2018: US\$985.965).

8 IMPUESTOS POR RECUPERAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado	616	6.108
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	10.965	-
Saldo final	<u>11.581</u>	<u>6.108</u>

9 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros Anticipados	1.786	2.935
Varios	508	3.450
	<u>2.294</u>	<u>6.386</u>

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

Composición	2019	2018
Edificaciones e instalaciones	2.161.862	2.161.862
Terreno	852.300	852.300
Maquinarios y equipos	405.194	405.194
Vehículos	242.479	242.479
Otras Propiedades y equipo	201.033	201.033
Muebles y enseres	70.245	70.245
Equipos de computación y comunicación	2.922	2.922
(-) Depreciación Acumulada	(800.801)	(489.382)
	<u>3.135.233</u>	<u>3.446.652</u>

La Compañía mantiene activos pignorados, tales como: Bien Inmueble (predio rustico de 109,78 has. denominado el Salado, ubicado en el sitio barbones, cantón el Guabo) y prendas Industriales (tractor Agrícola, Camión 4*2 con cajón de trabajo, un transformador Trifásico y 2 grupos electrógenos).

Composición	2019	2018
Saldo inicial	3.446.652	587.533
(-) Adquisiciones	-	20.377
(-) Revaluación- Terreno	-	720.564
(-) Revaluación- Edificaciones, vehículos, maquinarios y equipos	-	2.214.191
(-) Depreciación	(311.419)	(96.333)
(+) Ajustes menores	-	121
Saldo final	<u>3.135.233</u>	<u>3.446.652</u>

11 OBLIGACIONES FINANCIERAS, CORTO Y LARGO PLAZO

Compañía	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco del Avance S.A. (B)	23.055	86.581	104.632	56.299
Compañía Financiera Nacional S.P. (CFN) (B)	76.917	27.428	48.720	79.521
	<u>99.972</u>	<u>114.009</u>	<u>153.352</u>	<u>135.820</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2018, correspondía a un préstamo comercial con vencimiento a febrero del 2020, a una tasa de interés fija del 10,24% anual, con pagos semestrales.

Adicionalmente al 31 de diciembre del 2019, existe un préstamo comercial con vencimiento a diciembre del 2023, a una tasa fija de 9,79% anual, con pagos semestrales.

- b) Corresponde a un préstamo comercial con vencimiento a abril del 2021, a una tasa de interés fijo del 6,90% anual, con pagos semestrales.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

12 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición	2019	2018
Proveedores locales	<u>190,041</u>	<u>191,174</u>

Corresponde a valores pendientes de pago por la compra de bienes y materia prima, en el giro normal del negocio, los cuales se estiman que van a hacer liquidados en el corto plazo, a continuación, un detalle:

Detalle	2019	2018
Aquavanco Cia. Ltda.	38,107	38,107
Sansar Ystad Andrade	34,352	32,201
Diners Banco Pichincha	29,911	13,731
Balnearios Nova S. A.	22,419	-
Bodega NPV Cia Ltda.	18,785	-
Farmes Jaramillo Leonardo	17,672	-
DISA S.A.	6,212	5,927
Noblecilla Molina Brigitte Ginger Yarela	5,236	17,274
CNEL EP	3,842	2,977
Señalín Auditorios Externos	2,750	-
Corporativa Cia. Ltda.	-	66,854
Josvin Boborquez Johnny Lenin Bideforno	-	3,048
Comp. de Seguros Combor S.A.	2,295	3,026
Viva Banco de Guayaquil	-	2,333
Auditores Est. Consulting Tax Cia. Ltda.	-	1,375
Varios	8,460	4,321
	<u>190,041</u>	<u>191,174</u>

13 SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Cuentas por pagar año 2018

Composición	Tipo de relación	2017	(+) Pasivos multilaterales	(-) Derivados de valores	2018
<i>Cuentas relacionadas a corto plazo</i>					
Calderon Estrover Segundo	Relacionada	29,715	(73,357)	(171,498)	41,279
Calderon Noblecilla Julia Cesar	Relacionada	-	49,900	(32,974)	16,996
Calderon Noblecilla Jane Madalena	Relacionada	-	150	-	150
		<u>29,715</u>	<u>223,477</u>	<u>(204,472)</u>	<u>38,523</u>

Composición	Tipo de relación	2017	(+) Pasivos multilaterales	(-) Derivados de valores	2018
<i>Cuentas relacionadas a largo plazo</i>					
Calderon Estrover Segundo	Relacionada	-	124,137	-	124,137
Calderon Noblecilla Julia Cesar	Relacionada	-	16,996	-	16,996
		<u>-</u>	<u>141,134</u>	<u>-</u>	<u>141,134</u>

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Cuentas por pagar año 2019

Composición	Tipo de relación	2018	(-) Devolución de valores	2019
<i>Parte Relacionada a corto plazo</i>				
Calderon Esteves Segundo	Relacionada	41.379	8.699	32.680
Calderon Noblecilla Julio Cesar	Relacionada	16.996	16.996	-
Calderon Noblecilla Jane Middleton	Relacionada	150	-	150
		<u>58.525</u>	<u>25.695</u>	<u>32.830</u>
Composición	Tipo de relación	2018	(-) Devolución de valores	2019
<i>Parte Relacionada a largo plazo</i>				
Calderon Esteves Segundo	Relacionada	124.137	10.000	114.137
Calderon Noblecilla Julio Cesar	Relacionada	16.996	16.996	-
		<u>141.134</u>	<u>26.996</u>	<u>114.137</u>

14 SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición	2019	2018
Participación a trabajadores (ver nota 18)	4.729	-
Fondos de Reserva	916	129
	<u>5.645</u>	<u>129</u>

15 IMPUESTOS POR PAGAR

Composición	2019	2018
Anticipos de Impuesto a la renta por pagar	10.965	-
Impuesto a la renta (Ver Nota 18)	1.702	953
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	674	10
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	82	-
	<u>13.423</u>	<u>963</u>

16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Véase página siguiente)

EXPORTADORA CALDERÓN NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición	2019	2018
Subregistro Bancario (a)	78,243	22,764
Empleados	32,940	14,564
Intereses por Pagar	2,523	7,466
Obligaciones con el IESS	8,261	1,292
	<u>121,967</u>	<u>46,085</u>

(a) Corresponden a cheques girados que a la fecha no han sido cobrados por los clientes, en el banco del Austro S.A. y Produbanco S.A.

17 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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:

Composición	2019	2018
Jubilación Patronal	4,935	4,409
Desahucio	<u>3,505</u>	<u>3,082</u>
	<u>8,440</u>	<u>7,491</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

18 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias -

Composición	2019	2018
Impuesto a la renta corriente (i)	12,342	10,964
Impuesto a la renta diferido (ii)	<u>(5,694)</u>	<u>(99,568)</u>
	<u>6,648</u>	<u>(88,604)</u>

(i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio, de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y cuyo

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria presentada en el literal "d" del presente numeral.

- (ii) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria, determinadas en los estados financieros. A continuación, presentamos un detalle:

	2019	2018
Activo por impuesto diferido		
Base temporal al 1 enero del	476,079	221,778
(+) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año	173,050	97,532
(-) Gastos por jubilación pasiva y desahucio	949	1,852
(+) Pérdida tributaria de ejercicio 2017	-	134,348
(-) Pérdida tributaria de ejercicio 2018	-	242,347
(-) Reversión de pérdidas Tributarias	(18,700)	-
(-) Costos de activos biológicos medidos a valor razonable del año anterior	(97,532)	(221,778)
Base imponible	<u>533,846</u>	<u>476,079</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Total activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del	<u>117,446</u>	<u>104,737</u>
Pasivo por impuesto diferido		
Saldo a 1 enero del	2,327,161	300,514
(+) Valor razonable del camaron al 31 de diciembre del (2)	371,188	112,870
(-) Revaluación de edificaciones, vehículos, maquinarias y equipos	-	2,214,191
(-) Reversión de valor razonable del camaron del año anterior, por venta	(112,970)	(300,514)
(-) Depreciación de Propiedades revaluadas	(227,332)	-
Base imponible	<u>2,359,047</u>	<u>2,327,161</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Total pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del	<u>518,990</u>	<u>511,975</u>
Conciliación de gastos de impuestos diferidos		
(-) Ingresos - Activos por impuesto diferido de ejercicio	(117,446)	(104,737)
(+) Reverso - Activos por impuesto diferido del ejercicio anterior	104,737	55,445
(-) Gastos - Pasivo por impuesto diferido del ejercicio	518,990	511,975
(-) Reverso - Pasivos por impuesto diferido del ejercicio anterior	(511,975)	(75,129)
(-) Impuesto diferido de Propiedades y equipos reconocido en el ORI	-	(487,122)
	<u>(5,694)</u>	<u>(99,568)</u>

- (c) 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 corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Del valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Durante el año 2018, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$10.964.

Durante el año 2019, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$11.893, cabe mencionar que el mismo debe ser utilizado como crédito tributario para Impuesto a la Renta.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- 1) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- 2) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía es categorizada como pequeña empresa, por lo cual la tasa impositiva de la misma es del 22%.

(Véase página siguiente)

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
Pérdida del ejercicio	16,084	(333,560)
Más: Reversión de ingresos por ventas de activos biológicos del año anterior	112,970	300,514
Menos: Reversión de costos por ventas de activos biológicos del año anterior	(97,532)	(221,778)
Menos: Generación por medición de activos biológicos al valor razonable del periodo	-	(112,970)
Más: Generación de costos por medición de activos biológicos a VR	-	97,532
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de participaciones a trabajadores a III	31,522	(270,262)
Diferencias Permanentes		
Menos: Participación a trabajadores	(4,728)	-
Más: Gastos no deducibles	242,438	27,915
Diferencias Temporarias		
Menos: Generación por medición de activos biológicos al valor razonable del periodo	(372,188)	-
Más: Generación de costos por medición de activos biológicos a VR	173,050	-
Más: Participación a trabajadores correspondiente a valoración de AB	4,728	-
Menos: Reversión de Amortización de pérdidas tributarias	(18,700)	-
Base imponible de impuesto a la renta	56,100	(242,347)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	12,342	-
Anticipo de impuesto a la renta del ejercicio	-	10,964
Impuesto a la renta del ejercicio	12,342	10,964

A continuación, se encuentra un detalle de los valores a cancelar:

	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar	12,342	10,964
(-) Retenciones en la fuente impuesto a la renta	(3,330)	(9,629)
(-) Anticipo de Impuesto a la renta pagados	(7,310)	(784)
Impuesto a la renta por pagar	1,702	551

(e) 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 periodo 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 2019 y 2018, operaciones que superen dicho monto.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(f) Reformas tributarias –

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del período 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, décima 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.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos. Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Remisión de intereses, multas y recargos.
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensado en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria: Expedida mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 y aplicadas desde el periodo 2020, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta.
- Personas naturales con ingresos netos mayores a US\$100.000, no podrán deducirse gastos personales.
- Modificaciones para el cálculo del impuesto único para el sector bananero.
- Los ingresos de actividades agropecuaria en etapa de producción y comercialización podrán acogerse a un impuesto único.
- Cambio en la forma de determinación de la retención en la distribución de dividendos.
- El pago de impuesto a la renta puede adelantarse voluntariamente.
- Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio serán considerados como deducible en el periodo 2021, para la jubilación siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:
 - 1) Para empleados mayores a 10 años y,
 - 2) El valor de la provisión debe ser invertido en una administradora de fondos y fideicomiso.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

19 CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

A continuación, se presenta un detalle de los saldos y movimiento del capital.

Nombre	Descripción	2017		(1) Transferencia a de	(2) Aumento de Capital	2018		% Accionistas
		Saldo	Incremento	Acciones	Saldo	Saldo	Incremento	
Calderon Excalnob Seguros Hemorragicos	Emisiones	502,090	-	-	280,000	502,090	-	99%
Calderon Noblecilla Jose Madaleno	Emisiones	10	-	-	10	10	-	1%
		<u>502,090</u>			<u>280,000</u>	<u>502,090</u>		<u>100%</u>

Nombre	Descripción	2018		(1) Transferencia a de	(2) Aumento de Capital	2019		% Accionistas
		Saldo	Incremento	Acciones	Saldo	Saldo	Incremento	
Calderon Excalnob Seguros Hemorragicos	Emisiones	502,090	-	-	-	502,090	-	99%
Calderon Noblecilla Jose Madaleno	Emisiones	10	-	-	-	10	-	1%
		<u>502,090</u>				<u>502,090</u>		<u>100%</u>

20 RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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 2018 y 2017, la compañía ha cumplido con los parámetros legales.

Un detalle del movimiento de la reserva legal se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

Otro resultado integral por revaluación de Propiedades, Planta y Equipos

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DECIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

El superávit por revaluación no puede ser capitalizado, sin embargo, se puede reclasificar a resultados acumulados como sigue: i) amortizado en función de la vida útil de los activos revaluados; o, ii) la totalidad al final de la vida útil de los activos revaluados.

	US\$
Valor en Libros, propiedades revaluadas	473.851
Valor de revalorización, según perito	<u>3.408.605</u>
(-) Superávit por Revalorización	2.934.755
(-) Impuesto Diferido Reconocido	<u>487.122</u>
(-) Superávit por Revalorización	<u>2.447.633</u>

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF para PyMEs"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los Accionistas en el caso de liquidación.

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, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

21 VALOR RAZONABLE – ACTIVOS BIOLÓGICOS

	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	333.003	666.096
Ganancia por valor razonable activos biológicos	<u>372.186</u>	<u>112.970</u>
	<u>705.189</u>	<u>779.066</u>

EXPORTADORA CALDERON NOBLECILLA EXCALNOB S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

22 COSTO DE VENTA Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición	Costo de Venta		Gastos Administrativos	
	2019	2018	2019	2018
Balances	183.007	591.339	-	-
Depreciación	57.280	68.942	254.139	27.191
Larvas	24.580	70.390	-	-
Combustible y lubricantes	19.218	76.792	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	18.925	2.000	7.954	8.739
Impos	12.877	55.014	-	-
Remuneración del personal	11.032	18.682	25.128	25.175
Transporte	5.177	10.425	-	-
Suministros y materiales	4.904	29.431	179	473
Servicios prestados	3.104	2.366	5.011	6.550
Beneficios Sociales	3.217	5.421	1.182	1.182
Mantenimiento y reparaciones	3.072	3.315	55	575
Herramientas y repuestos	2.558	6.498	-	-
Aportes al IESS	1.340	2.146	574	580
Alimentación	1.337	35.202	-	-
Honorarios profesionales	-	-	20.526	6.496
Provisión por jubilación Parcial y Desahucio	-	-	-	1.852
Servicios bancarios	-	-	708	724
Gastos sin comprobantes autorizados	-	-	-	8.471
Otros	-	-	994	8.584
	<u>352.273</u>	<u>985.965</u>	<u>316.757</u>	<u>96.593</u>

23 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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.


 Cap. (r) Segundo Hernández Calderón Estévez
 CI 1000725265
 Gerente General


 CPA Ana del Consuelo Sares Palacios
 CI 0702116203
 Contadora