



Audidores Externos  
Consulting & Tax

# **Audidores Externos Consulting & Tax Cia Ltda**

**Registro Nacional SC-RNAE-995**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

## **EXORBAN S.A**



Audidores Externos  
Consulting & Tax

**EXORBAN S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
SIC	Superintendencia de Compañías del Ecuador
US\$	U.S. dólares



Auditores Externos  
Consulting & Tax

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**Exorban S.A.:**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Exorban S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas 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 para nuestra opinión de auditoría.

○ octavio\_sen@yahoo.com

○ (07) 6002875 - 0997702347

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



**Auditores Externos  
Consulting & Tax**

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Exorban S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### **Otros Asuntos**

Los estados financieros de **Exorban S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 no fueron auditados por nosotros, ni por otros auditores.

**Machala, 30 de Marzo del 2016**

**AUDITORES EXTERNOS CONSULTING&TAX CIA LTDA**

**Registro Nacional SC-RNAE-995**

**Ing. Com. Luis Octavio Señalín CPA, Mgs. Abg.**

**Representante Legal**

**EXORBAN S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S dólares)

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y bancos	4	433,978
Cuentas por cobrar	5,16	1,831,497
Inventarios	6	2,941,118
Activos por impuestos corrientes	11	340,447
Pagos anticipados		<u>813,898</u>
Total de activos corrientes		<u>6,360,939</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, planta y equipos	7	<u>432,482</u>
Total de activos no corrientes		432,482
<b>TOTAL</b>		<u>6,793,421</u>

Ver nota a los estados financieros

---

Ing. Francisco Sotomayor  
Gerente General

Ing. Edilecia Guaman  
Contador General

**EXORBAN S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S dólares)

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Prestamos	10	69,178
Cuentas por pagar	8	5,895,998
Pasivos por impuestos corrientes	11	57,076
Obligaciones acumuladas	9	<u>74,130</u>
Total de pasivos corrientes		<u>6,096,382</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>		
Prestamos	10	250,421
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>38,228</u>
Total de pasivos corrientes		<u>288,649</u>
<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital social	13	800
Otros resultados integrales		8,457
Utilidades retenidas		<u>399,133</u>
Total de patrimonio		<u>408,390</u>
<b>TOTAL</b>		<u>6,793,421</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Ing. Francisco Sotomayor  
Gerente General

---

Ing. Edileia Guaman  
Contador General

**EXORBAN S.A.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S dólares)

**Notas**

INGRESOS		39,713,522
COSTO DE VENTAS		<u>(38,040,278)</u>
MARGEN BRUTO		1,673,244
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos de administración		(381,009)
Gastos de ventas y comercialización		<u>(1,039,104)</u>
Total		<u>(1,420,113)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>253,131</u>
OTROS GASTOS (INGRESOS), NETO:		
Gastos financieros		(75,459)
Otros ingresos (egresos), neto		<u>(33,247)</u>
Total otros gastos (ingresos), neto		<u>(108,706)</u>
UTILIDAD ANTES A PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		144,425
PARTICIPACION A TRABAJADORES	9	<u>(21,664)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>122,761</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Ing. Francisco Sotomayor  
Gerente General

---

Ing. Edilcia Guaman  
Contador General

**EXORBAN S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800		284,828	285,628
Apropiación Utilidad del año	—	8,457	(8,457) <u>122,761</u>	<u>122,761</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>8,457</u>	<u>399,133</u>	<u>408,390</u>

Ver notas a los estados financieros

---

---

Ing. Francisco Sotomayor  
Gerente General

---

Ing. Edilcia Guaman  
Contador General

## **EXORBAN S.A.**

### **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de clientes	39.713.522
Pagado a proveedores y empleados	(39.185.767)
Intereses y diferencia de cambio	716.689
Diferencia en Cambio	-
Dividendos recibidos	-
Otros ingresos (gastos)	(36.050)
Impuesto a la renta	-
<b>Efectivo neto de operaciones</b>	<b>1.208.394</b>

#### **FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisición de propiedades	-
Venta de propiedades	-
Adquisición de inversiones	-
Inversión en otros activos (Enatac)	-
<b>Efectivo neto en actividades de inversión</b>	<b>-</b>

#### **FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones por pagar a bancos y otros	(1.815.472)
Nuevas obligaciones a largo plazo	-
Pagos de obligaciones a largo plazo	-
Aportes de capital	-
Readquisición de acciones propias	-
Inversiones temporales	951.262
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-
Dividendos pagados	-
<b>Efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>(864.210)</b>

<b>Movimiento del año</b>	<b>344.183</b>
Caja transferida en la fusión	-
Caja y equivalentes de caja - comienzo	89.796
Caja y equivalentes de caja - final	433.979

Ver notas a los estados financieros

---

Ing. Francisco Sotomayor  
Gerente General

---

Ing. Edilcia Guaman Chamba  
Contador General

**RECONCILIACION DE UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO DE OPERACIONES**

	<b>Actual</b>	
Utilidad neta	144,425	
<i>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</i>		
Depreciación de propiedades	-	
Amortización de gastos de operación	-	
Diferencia en cambio no realizada	-	
(Ganancia) Pérdida en venta de propiedades	-	
(Ganancia) Pérdida en venta de inversiones	-	
Provisión para cuentas dudosas	-	
Provisión para jubilación	-	
Provisión para obsolescencia	-	
Ajustes de años anteriores (diferencia por redondeo de cifras)	-	
<i>Cambios en activos y pasivos:</i>		
Cuentas por cobrar comerciales	539,266	
Otros activos corrientes	(168,642)	
Inventarios	1,703,545	
Cuentas por pagar	(1,090,446)	
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	80,245	
Impuesto a la renta	-	
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b>1,208,393</b>

## **EXORBAN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

Exorban S.A., fue constituida en Ecuador en la ciudad de Machala de la Provincia de El Oro, Republica del Ecuador el 18 de Febrero del año 2012, y su actividad principal es la Venta al por Mayor de Marisco al exterior.

Al 31 de diciembre del 2015, el personal de la Compañía alcanza 150 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Bases de preparación** - Los estados financieros de Exorban S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo y Equivalentes de efectivo** - Representa fondos líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios son analizados a fin de determinar una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**Propiedades, planta y equipos, neto:**

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipos, neto se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, neto son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas de deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipos, neto se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales clases de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificios e instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

**Retiro o venta de propiedades, planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

**Deterioro de activos tangibles** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere.

- **Impuesto corriente** - El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo, de acuerdo a políticas de la Compañía el impuesto a la renta corriente se lo contabiliza en el siguiente año.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

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

**Beneficios a empleados:**

- **Beneficios definidos : Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un actuario independiente debidamente calificado.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- **Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Activos financieros** - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativa de Revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017

#### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,

- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se

añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

### ***NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes***

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración anticipa que estas normas y enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en periodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Durante el año 2015, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

**Vida útil de propiedades** - La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

#### **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	(en U.S. dólares)
Caja y bancos	433,978
Depósitos a plazo	<u>10,746</u>
Total	<u>444,724</u>

Al 31 de diciembre del 2015, bancos representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	(en U.S. dólares)
Certificados de Depósito a Plazo	10,746
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	1,683,086,37
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	58,507,39
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	5,316,97
Cuentas por Cobrar Accionistas	42,221,60
Cuentas por Cobrar Accionistas	31,817,57
	<u>1,831,496,39</u>

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar a clientes locales y del exterior representan créditos por venta de camarones, los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30 hasta 90 días.

Al 31 de diciembre del 2015, anticipos a proveedores representan valores entregados en calidad de anticipos por compra de repuestos materiales y equipos para el proceso productivo.

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	(en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	655
Provisión del año	—
Total	<u>655</u>

## 6. INVENTARIOS

	(en U.S. dólares)
Materias primas	2,866,550
Suministros y materiales	<u>74,569</u>
Total	<u>2,941,118</u>

Al 31 de diciembre del 2015, inventarios representan materia prima (camarones) y suministros que se utilizan en el proceso de prestación de servicios.

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios se presentan razonablemente según la toma respectiva.

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

(en U.S. dólares)

### Costo:

Saldos netos al comienzo del año	327,802
Adquisiciones	137,710
Depreciación	<u>(33,030)</u>
Saldos netos al final del año	<u>432,482</u>

### Gasto Depreciación:

Saldos netos al comienzo del año	(19,837)
Adquisiciones	<u>(13,193)</u>
Saldos netos al final del año	<u>(33,030)</u>

Al 31 de diciembre del 2015, adquisiciones incluye principalmente US\$109,243 por compra de motores y maquinaria para la planta.

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(en U.S. dólares)

Proveedores del exterior	926,214
Proveedores locales:	
De materia prima	3,506,813
De bienes y servicios	573,714
Anticipo de clientes	<u>889,258</u>
Total	<u>5,895,998</u>

Al 31 de diciembre del 2015, proveedores locales y del exterior representan facturas por compra de bienes y servicios con vencimientos promedio de 30 días.

Al 31 de diciembre del 2015, anticipo de clientes representa valor entregados por concepto de anticipos que fueron cancelados con las primeras ventas a los clientes en el año 2016.

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	(en U.S. dólares)
Beneficios sociales a empleados	35,529
Participación a trabajadores	21,664
Obligaciones con el IESS	<u>16,937</u>
Total	<u>74,130</u>

***Participación a Trabajadores*** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	(en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	19,770
Provisión del año	21,664
Pagos efectuados	<u>(19,770)</u>
Total	<u>21,664</u>

## 10. PRESTAMOS

	(en U.S. dólares)
<u>Banco Pichincha</u>	
Préstamos otorgados en el Banco del Pichincha, con interés del anual, y con vencimientos mensuales de capital e interese hasta xxx del 2016	<u>319,599</u>
Total	<u>319,599</u>
Clasificación de capital:	
Corriente	69,178
No corriente	<u>250,421</u>
Total	<u>319,599</u>

## 11. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	(en U.S. dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>	
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	25,331
Credito tributario, Iva	<u>315,116</u>
Total	<u>340,447</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>	
Impuesto al valor agregado	4,802
Retenciones de impuesto al valor agregado	13,044
Retenciones en la fuente	<u>39,230</u>
Total	<u>57,076</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	(en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	122,762
Efecto impositivo de: Gastos no deducibles	<u>36,050</u>
Utilidad gravable	<u>158,812</u>
Impuesto a la renta causado	<u>34,939</u>
Anticipo calculado	<u>253,997</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>253,997</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	(en U.S. dólares)
Jubilación patronal	24,978
Bonificación por desahucio	<u>13,250</u>
Total	<u>38,228</u>

**Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

## 13. PATRIMONIO

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 2.000, acciones de valor nominal unitario de US\$1.00

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

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización, administrada por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**Riesgo de tasa de interés** - Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía se encuentra expuesta a un mínimo riesgos en las tasa de interés, debido a la estrategia aplicada por la Administración de tomar únicamente préstamos a tasas de interés fijas, con lo cual se reduce significativamente el riesgo de fluctuación de las tasas de interés.

**Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

**Riesgo de liquidez** - La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y regularmente no afronta problema de liquidez en razón que sus ventas al exterior a su principal socio comercial son canceladas en promedio de 30 días.

**Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

## 15. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2015, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del 2016. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio y considera que los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en conjunto.

## 16. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

Sueldos y beneficios a corto plazo	<u>12,000</u>
------------------------------------	---------------

Accionistas:

Calderón Serrano Alfredo	31,915
--------------------------	--------

Sotomayor Calderón francisco	<u>42,222</u>
Total	<u>74,137</u>

#### **17. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros (marzo 30 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---