

EXORBAN S.A.

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

EXORBAN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 – 31

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CINIIF	Comité de Interpretaciones de las NIIF
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A la Junta General de Accionistas de
EXORBAN S.A.:

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **EXORBAN S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **EXORBAN S.A.** al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la compañía **EXORBAN S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

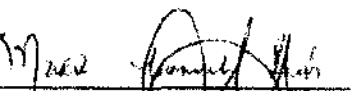
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
Registro Nacional de Auditores Externos en la
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 852

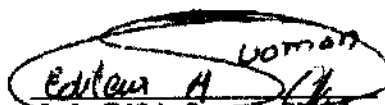

CPA. Lourdes Coronel León
Apoderado Especial
Licencia Profesional No. 36759

Guayaquil, abril 24 del 2018

EXORBAN S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
Expresado en Dólares

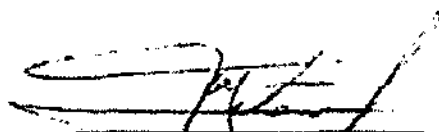
ACTIVO	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	5.199	148.881
Activos Financieros, neto	4	6.203.117	3.515.149
Inventarios	5	760.963	2.241.261
Servicios y otros pagos por anticipados	6	627.431	324.750
Activos por impuestos corrientes	7	751.739	532.456
Total activo corriente		8.348.449	6.762.497
Activo no corriente			
Activos Financieros, neto		6.381	6.381
Propiedades y equipo neto	8	532.980	456.309
Otros Activos No corrientes mantenidos para la venta		20.315	20.315
Total activo no corriente		559.676	483.005
Total activos		8.908.125	7.245.502
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	4.916.846	3.962.788
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	1.277.886	279.856
Otras Obligaciones corrientes	11	389.474	248.225
Anticipo de clientes	12	274.606	1.674.350
Total pasivos corrientes		6.858.812	6.165.219
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros	9	262	157.886
Obligaciones con instituciones financieras	10	1.124.629	513.397
Provisiones por beneficios a empleados	13	98.218	66.241
Total pasivos no corrientes		1.223.109	737.524
Total pasivos		8.081.921	6.902.743
PATRIMONIO NETO	14		
Capital		158.424	800
Reserva legal		36.431	19.474
Resultados acumulados		305.528	152.915
Resultados del ejercicio		325.821	169.570
Total patrimonio neto		826.204	342.759
Total pasivos y patrimonio neto		8.908.125	7.245.502


Sr. Francisco Setomayor Calderón
Gerente


Leda Edilia Guzmán Chamba
Contador

EXORBAN S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	44.376.621	50.349.188
Costo de ventas	16	(41.868.496)	(47.935.219)
Utilidad bruta		2.508.125	2.413.969
Otros Ingresos		69.375	12.560
Gasto de administración y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	(1.937.154)	(2.088.524)
Gastos Financieros		(136.337)	(65.928)
Total gastos de operación y financiero		(2.073.491)	(2.154.452)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		504.009	272.077
15% Participación de trabajadores	17	(75.601)	(40.812)
22 % Impuesto a la Renta	17	(102.587)	(61.695)
Resultado del ejercicio		325.821	169.570

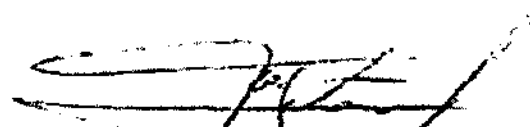

 Sr. Francisco Setomayor Calderón
 Gerente


 Leda Edilia Guzmán Chamba
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXORBAN S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016	800	200.262	10.692	73.
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	87.
Reclasificación a cuentas por pagar accionistas		(200.262)	-	
Asignación de reserva legal			8.782	(8.)
Resultado del ejercicio	-	-	-	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	800	-	19.474	152.
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	169.
Asignación de Reserva Legal	-	-	16.957	(16.)
Aumento de capital	157.624	-	-	
Resultado del ejercicio	-	-	-	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	158.424	-	36.431	305.

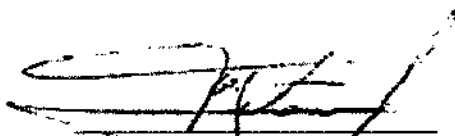

 Sr. Francisco Setomayor Calderón
 Gerente

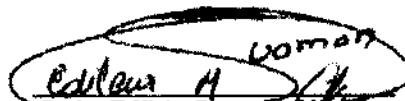

 Edda Edilia Guzmán
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA DEL PERIODO ANTES DE 15% A
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO
PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	504.009	272.077
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(87.202)	1.459
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	63.112	47.886
Ajustes por gastos en provisiones	27.874	35.765
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(102.587)	(61.695)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(75.601)	(40.812)
Otros ajustes distintos de efectivo	-	20.315
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(2.029.968)	(897.884)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(3.294.753)	(49.960)
(Disminución) Incremento en otras cuentas por cobrar	610.888	(824.354)
(Disminución) en inventarios	1.480.298	699.857
Incremento en Servicios y otros pagos anticipados	(302.681)	(324.750)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(219.283)	(217.340)
Incremento otros activos corrientes	-	(6.381)
Incremento otros activos no corrientes	-	(20.315)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	887.982	(122.561)
Incremento en otras cuentas por pagar	168.327	94.072
Incremento en beneficios a empleados	38.998	14.970
(Disminución) en anticipos de clientes	(1.399.744)	(141.122)
Flujos de efectivo neto utilizado en actividades de operación	(1.613.161)	(624.348)


Sr. Francisco Sotomayor Calderón
Gerente


Leda Edilia Cusman Chiribá
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

EXORBAN S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 3 de junio del 2012, en la provincia de El Oro cantón Machala, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de marzo de 2012 número 347. Con fecha 28 de noviembre del 2016 mediante Acta de junta General Extraordinaria y Universal de accionistas cambió su domicilio del cantón Machala, al cantón Santa Rosa, de la provincia de El Oro.

La Compañía de acuerdo a los estatutos de constitución tiene por objeto social conforme al artículo segundo literal J) "Se dedicará también a la producción y comercialización de larvas de especies bioacuáticos en viveros y laboratorios, la pesca captura, cultivos en criaderos de especies bioacuáticas y de productos de mar, su industrialización, explotación, comercialización, comercialización interna, y exportación de las mismas".

La Compañía en su Registro Único de Contribuyente RUC # 0791756359001 ha establecido como actividad económica la venta al por mayor de mariscos.

La compañía se encuentra regulada por la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura Ganadería, Acuacultura y Pesca y Ministerio del Ambiente.

La mayoría de las exportaciones de camarón se las realiza a las compañías: Hoang Cau Trading Joint Stock Company con un 17% Dai Thien Ha Joint stock Company con un 15% y Cuong Thuy Forwarding International Transport Co. Ltd con un 6% respectivamente.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos y autorizados por la Administración con fecha 19 de abril del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
18	Ingreso de actividades ordinarias
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
41	Agricultura
NIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros (versiones previas)
13	Medición de valor Razonable

Normas nuevas, revisadas y en vigencia a partir del:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	01/01/2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	01/01/2018
NIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	01/01/2018
NIF 2	Enmiendas que aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	01/01/2018
NIF 4	Enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).	01/01/2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	01/01/2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" con esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	01/01/2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	01/01/2018
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	01/01/2019

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados - relacionados y otras cuentas por cobrar que no generan intereses.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -

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

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.4.3 Reconocimiento, 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 compromete 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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 30 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar 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 cuentas a cobrar

2.4.5 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.

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.7 Impuestos por compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2.8 Inventarios

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

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

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

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.9 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Terrenos	-	-	-	-
Muebles y Enseres	Más de US\$1.000	10	10%	10%
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	Más de US\$1.000	10	10%	10%
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33%	33%
Vehículos	Más de US\$1.000	5	20%	20%

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

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 12% (15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Impuestos 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. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Arrendamientos

Los pagos por arrendamientos de arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

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

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.13 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.14 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

2.16 Reconocimiento de ingresos

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

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de EXORBAN S.A., proviene principalmente de la venta al por mayor de camarón al exterior.

2.17 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.18 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.19 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2.20 Sistema contable

El sistema que maneja la EXORBAN S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "MUTANTEP", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Miguel Rivas Galarza. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Windows Visual Fox Pro con base de datos "Tablas De Fox", y los equipos informáticos de los usuarios se conectan al servidor mediante la versión Windows 7.

2.21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.001	-
Bancos	a)	
Austro C.A.	94	18.475
Machala S.A.	1.678	295
Pichincha C.A.	2.426	130.111
	<u>5.199</u>	<u>148.881</u>

- a) El origen de fondos principalmente proviene de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación camarón y no tiene restricción alguna

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Inversiones Financieras	a)	1.547	11.547
Documentos y cuentas por cobrar	b)	4.393.970	1.966.792
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Nota 18	1.515.819	638.244
Otras cuentas por cobrar	c)	296.085	906.973
Provisión de cuentas incobrables		(4.304)	(8.407)
		<u>6.203.117</u>	<u>3.515.149</u>

a) Corresponde al certificado de depósito a plazo fijo No. 1004443321 que fue cobrado el 27 de junio del 2017, quedando pendiente por cobrar el interés ganado.

b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de clientes corresponde principalmente a la facturación emitida por la compañía por concepto de exportación de camarón. Al 31 de diciembre del 2017 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Chicken Of the Sea Frozen Foods por US\$806.186, Cuong Thuy Forwarding International por US\$440.889, Dai Thien Ha Joint Stock Company por US\$ 411.578, Long Giang Investment Import Export por US\$356.590, Goyafish SL por US\$ 322.143 y B.O.P. Limited Company por US\$ 319.233. Son pagadas dentro de 15 a 30 días promedio y por lo cual presentan un nivel de riesgo bajo de incobrabilidad

c) Corresponde a préstamos comerciales por cobrar a no relacionados en el periodo corriente que no generan intereses a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Treka S.A.	156.657	156.657
Jenluci S.A.	26.452	26.452
Ricardo Escobar Márquez	101.467	-
Aromali S.A.	-	648.476
Otros	11.509	75.388
	<u>296.085</u>	<u>906.973</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	680.603	2.110.475
Inventario de materiales e insumos	80.360	130.786
	<u>760.963</u>	<u>2.241.261</u>

La compañía reconoce como inventario de materia prima a los camarones congelados, y los materiales e insumos utilizados en el proceso de empaque y comercialización del mismo, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$41.868.496 y US\$47.935.219 respectivamente.

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

5. INVENTARIOS (A Continuación...)

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Anticipo a proveedores	a)	59.381	33.477
Anticipos a Productores	b)	540.384	263.383
Primas de seguro pagadas por anticipado	c)	27.666	27.890
		<u>627.431</u>	<u>324.750</u>

- a) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores locales por insumos, mantenimientos realizados para el giro del negocio por US\$59.381.
- b) Corresponde principalmente a los anticipos entregados a proveedores locales que entregan la materia prima que es el camarón destinado a la exportación.
- c) Corresponde a gastos de seguros de transporte por movilización interna y de exportación y gastos de seguros de vehículos, a devengarse en el próximo año corriente, contratados con la aseguradora Hispana de Seguros S.A.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
IVA Crédito tributario	a)	750.762	532.157
Impuesto a la Renta		977	299
		<u>751.739</u>	<u>532.456</u>

Corresponden a reclamos administrativos de impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (A Continuación...)

Movimientos del año 2017

	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldo al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones y Deprec.</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>
Muebles y Enseres	10%	3.269	14.217	17.486
Maquinaria y Equipo	10%	483.404	87.678	571.082
Equipo de computación	33%	9.348	7.851	17.199
Vehículos	20%	61.041	30.037	91.078
Subtotal		557.062	139.783	696.845
Deprec. Acumulada		(100.753)	(63.112)	(163.865)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		456.309	76.671	532.980

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo corresponden a: muebles y enseres, maquinarias y equipos, equipo de computación y vehículos que en su medición inicial fueron contabilizados al costo, mismas que ascienden a US\$14.217, US\$87.678, US\$7.851, y US\$30.037 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentado a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

Movimientos del año 2016

	<u>% Deprec.</u>	<u>Saldo al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones y Deprec.</u>	<u>Reclasificaci ón</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>
Terrenos		20.315		(20.315)	-
Muebles y Enseres	10%		3.269		3.269
Maquinaria y Equipo	10%	459.091	24.313		483.404
Equipo de computación	33%	5.944	3.404		9.348
Vehículos	20%		61.041		61.041
Subtotal		485.350	92.027	(20.315)	557.062
Deprec. acumulada		(52.867)	(47.886)	-	(100.753)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		432.483	44.141	(20.315)	456.309

9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2017</u> US\$ dólares	<u>2016</u>
Corto Plazo			
Cuentas por pagar locales	a)	4.845.948	3.957.966
Otras cuentas por pagar		70.898	4.822
		4.916.846	3.962.788

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

9. PASIVOS FINANCIEROS (A Continuación...)

- a) Corresponden a cuentas pendientes de pago a proveedores por la compra de materia prima, suministros y materiales, con plazo de hasta 60 días sin intereses.

Largo Plazo		2017 US\$ dólares	2016
Otras cuentas por pagar relacionadas largo plazo	Nota 18	262	157.886
		262	157.886

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	Porción corriente	2017 Porción largo plazo	Total
Préstamo, con interés efectiva anual del 9,25% en pagos trimestrales con vencimiento en agosto 2021. Operación No. 2533941-00	121.190	390.390	511.580
Préstamo, con interés efectiva anual del 8% en pagos trimestrales con vencimiento en junio 2018. Operación No. 2837384-00	494.000	-	494.000
Préstamo, con interés efectiva anual del 8% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre 2022. Operación No. 2806364-00	153.513	734.239	887.752
Préstamo, con interés efectiva anual del 9,25% en pagos trimestrales con vencimiento en marzo 2018. Operación No. 2760941-00	505.532	-	505.532
Intereses por pagar operación 2533941-00	3.651	-	3.651
	1.277.886	1.124.629	2.402.515

Para el 2017 la compañía adquirió préstamos con el Banco Pichincha C.A por un total de US \$3.594.000 los cuales se han amortizado durante el periodo corriente a una tasa efectiva del 9,25% con periodicidad de pagos trimestrales pagados mediante débitos bancarios.

	Porción corriente	2016 Porción largo plazo	Total
Banco Pichincha			
Préstamo, con interés efectiva anual del 9.25% en pagos trimestrales con vencimiento en agosto 2021. Operación No. 2533941-00	115.131	513.397	628.528
Préstamo, con interés efectiva anual del 9.25% en pagos trimestrales con vencimiento en febrero 2017. Operación No. 2536349-00	164.725	-	164.725
	279.856	513.397	793.253

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (A Continuación...)

Para el 2016 la compañía adquirió préstamos con el Banco Pichincha C.A por un total de US \$1.200.000 los cuales se han amortizado durante el periodo corriente a una tasa efectiva del 9,25% con periodicidad de pagos trimestrales pagados mediante débitos bancarios.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	120.379	61.695
15% Participación trabajadores por pagar	b)	76.751	40.812
Beneficios de ley a empleados	c)	89.497	50.499
Con el IESS		21.921	21.326
Con la Administración Tributaria	d)	80.926	73.893
		<u>389.474</u>	<u>248.225</u>

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero	61.695	12.799
Provisión del año	102.587	61.695
Pagos	(43.903)	(12.799)
Saldo final al 31 de diciembre 2017	<u>120.379</u>	<u>61.695</u>

b) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero	40.812	21.664
Provisión del año	75.601	40.812
Otros	1.150	-
Pagos	(40.812)	(21.664)
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	<u>76.751</u>	<u>40.812</u>

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	50.499	35.529
Provisión del año	172.470	97.312
Pagos	(133.472)	(82.342)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>89.497</u>	<u>50.499</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos.

d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A Continuación...)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	59.392	49.829
Retención Iva	21.534	24.064
	<u>80.926</u>	<u>73.893</u>

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipos de clientes	274.606	1.674.350
	<u>274.606</u>	<u>1.674.350</u>

Corresponde a anticipos entregados por clientes del exterior por los cuales la compañía EXORBAN S.A no ha transferido los riesgos del activo, es decir no ha realizado el proceso de exportación para la entrega del camarón congelado en destino, estos valores se reconocen como ingresos ordinarios durante el periodo 2017.

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

Largo Plazo	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal (a)	63.148	44.386
Indemnización por desahucio (b)	35.070	21.855
	<u>98.218</u>	<u>66.241</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la jubilación Patronal e Indemnización por desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	44.386	24.978
Provisión del año	18.762	19.408
Saldo final al 31 de diciembre	<u>63.148</u>	<u>44.386</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	21.855	13.250
Provisión del año	16.992	13.203
Pagos de beneficios	(3.777)	(4.598)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>35.070</u>	<u>21.855</u>

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (A Continuación...)

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 10% anual.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI" el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2017 es de US\$63.148 por concepto de jubilación patronal y por US\$35.070 por concepto de desahucio.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2017	2016
Salario mínimo vital (US\$.)	375	366
Número de empleados	146	150
Tasa de descuento anual	10%	10%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	4.41%	4.41%

14. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estaba representada por 158.424 y 800 acciones ordinarias y nominativas respectivamente de US\$ 1 cada una:

2017

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Alfredo Calderón Serrano	Ecuatoriana	79.912	1	79.912	50%
Francisco Xavier Sotomayor Calderón	Ecuatoriana	79.912	1	79.912	50%
		158.424		158.424	100%

Aumento de capital

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de octubre del 2016, los accionistas de la compañía deciden realizar un incremento de capital de US\$157.624. El capital de la compañía está representado por 158.424 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una. Se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Santa Rosa con fecha 28 de septiembre del 2017.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Mediante Junta General Ordinaria de Accionistas del 07 de abril del 2017 fue aprobada la apropiación del 10% de la reserva contra resultados del ejercicio del año 2016 correspondiente a US\$16.957.

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

14. PATRIMONIO NETO (A Continuación...)

2016

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Alfredo Calderón Serrano	Ecuatoriana	400	1	400	50%
Francisco Xavier Sotomayor Calderón	Ecuatoriana	400	1	400	50%
		800		800	100%

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2017</u> US\$ dólares	<u>2016</u>
Exportación de camarón	44.340.203	50.328.632
Otros ingresos	36.418	20.556
	44.376.621	50.349.188

El detalle de la producción de camarón y el precio promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u> US\$ dólares	<u>2016</u>
Libras exportadas	15.786.928	20.472.868
Precio promedio	2,81	2,46
Venta	44.340.203	50.328.632

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía exportó 15.786.928 libras de camarón con un precio de US \$2,81 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2016 se exportó 20.472.868 libras de camarón con un precio de US \$2,46 promedio, la compañía tuvo una disminución de 4.685.940 libras.

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

	<u>2017</u> US\$ dólares	<u>2016</u>
Compras	36.709.449	42.624.448
Mano de obra directa en planta	1.066.524	1.031.296
Mantenimiento y reparaciones	109.388	135.904
Suministros materiales y repuestos	304.842	279.377
Alimentación	146.132	130.125
Transporte y movilización	1.131.734	991.417
Materiales Empaque - Cartón	1.066.073	1.267.544
Energía eléctrica	388.648	430.795
Productos Químicos	216.850	276.292
Hielo	193.744	249.632
Material Empaque-Fundas	154.276	146.060
Faenamiento y Congelación Camarón	362.195	328.852
Otros Costos Indirectos	18.641	43.477
	41.868.496	47.935.219

ENORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (A continuación...)

El detalle de la producción de camarón y el costo promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	15.786.928	20.472.868
Costo promedio por libra	2.65	2.34
Costo de venta	41.868.496	47.935.219

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	181.650	161.167
Aportes Seguridad Social	22.071	20.243
Beneficios Sociales	41.053	27.729
Guardiania	202.228	174.868
Arriendos	120.000	80.000
Honorarios Profesionales	74.734	142.883
Impuestos y Contribuciones	61.276	55.484
Mantenimientos y Reparaciones	33.402	12.431
Seguros	51.644	28.163
Transporte marítimo	667.776	716.711
Gasto de Viaje	20.669	158
Certificados trámite exportación	256.352	313.121
Otros	204.299	355.566
	1.937.154	2.088.524

17. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	504.009	272.077
15% Participación trabajadores por pagar	(75.601)	(40.812)
Otras rentas exentas	(29.750)	-
Gastos no deducibles	71.024	49.165
Deducciones adicionales	(10.300)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	6.920	-
Base Imponible	466.302	280.430
22% de Impuesto a la renta Causado	102.587	61.695
Retenciones en la fuente	-	-
Impuesto a la renta por pagar	102.587	61.695

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

Para que la sociedad se acoja al 22%, se debe dar cumplimiento a lo establecido en el artículo innumerado "Deber de informar sobre la composición societaria" del RLORTI.

18. TRANSACCIONES CON PARTE RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar:

Otras cuentas por cobrar relacionados

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Exohielo S.A.	1.515.819	638.244
	<u>1.515.819</u>	<u>638.244</u>

Corresponde a préstamos entregados a la compañía Exohielo S.A. que no generan intereses, otorgado para la construcción de una planta de hielo con el objetivo de suministrar posteriormente este producto (hielo) a la compañía Exorban S.A, el cual es un recurso importante para la conserva estable del camarón.

Otras cuentas por pagar relacionadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares
Ing. Francisco Sotomayor Calderón	262	79.074
Alfredo Calderón Serrano	-	78.812
	<u>262</u>	<u>157.886</u>

La disminución corresponde al aumento del capital realizado mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de octubre del 2016, los accionistas de la compañía deciden realizar un incremento de capital de US\$157.624 con la compensación de sus pasivos.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...) - Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables

EXORBAN S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el periodo 2017, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2017, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2016, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias. Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir en efectivo sus activos corrientes.

Riesgo de Liquidez		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	1.489.637		597.278	
Razón corriente	Activo corriente	8.348.449	1.22	6.762.497	1.10
	Pasivo corriente	6.858.812		6.165.219	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	7.587.486	1.11	4.521.236	0.73
	Pasivo corriente	6.858.812		6.165.219	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2017 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1.22 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$1.489.637, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares)

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Riesgo de Crédito		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	1.582.386.120	36	712.202.040	14
	Ventas netas	44.376.621		50.349.188	
Rotación de cartera	360	360	10	360	10
	Periodos medios de cobranza	36		14	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El periodo neto de cobranzas es de 36 días, difiriendo de su política de crédito de la empresa, sin embargo, este comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales, porque el periodo medio de pago a sus proveedores es de hasta 60 días.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgo de Gestión		2017		2016	
		Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar*360	1.744.541.280	44	1.424.867.760	31
	Compras	39.321.674		46.204.102	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos Administrativos y Ventas	1.937.154	4%	2.088.524	4%
	Ventas	44.376.621		50.349.188	

El periodo medio de pago es de 44 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 60 días.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas se mantienen en relación al año anterior.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

Endeudamiento- Solvencia				2017		2016
				Resultados		Resultados
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	100%	8.081.921	91%	6.902.743
	Total activo			8.908.125		7.245.502
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo	x	100%	8.081.921	978%	6.902.743
	Total patrimonio			826.204		342.759
Apalancamiento	Total activo	x	100%	8.908.125	1078%	7.245.502
	Total patrimonio			826.204		342.759
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x	100%	6.858.812	85%	6.163.219
	total pasivo			8.081.921		6.902.743
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	1.223.109	15%	737.524
	Total pasivo			8.081.921		6.902.743

Existe un endeudamiento del activo del 91% y un endeudamiento del patrimonio del 978%, lo cual demuestra un grado de independencia de la empresa frente a sus proveedores y entidades financieras, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad		2017		2016
		Resultados		Resultados
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	325.821	39%	169.570
	Patrimonio	825.405		342.759
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	570.971	1%	325.445
	Ventas netas	44.376.621		50.349.188
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	2.508.125	6%	2.413.969
	Ventas netas	44.376.621		50.349.188
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	325.821	1%	169.570
	Ventas netas	44.376.621		50.349.188

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 1%, margen esperado por los accionistas.

Riesgo Legal

La empresa en el presente periodo no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares)

20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de este informe (24 de abril del 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas

21. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.
