

## INDICE

1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD .....	2
2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS .....	2
3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO .....	8
4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO .....	9
5. INVENTARIOS.....	9
6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS .....	10
7. PROPIEDAD, Y EQUIPOS NETOS .....	11
8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.....	11
9. PASIVOS FINANCIEROS .....	12
10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	13
11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES .....	13
12. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS .....	14
13. PATRIMONIO NETO .....	14
14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS .....	15
15. COSTO DE VENTAS.....	15
16. GASTOS OPERATIVOS, ADMINISTRATIVOS – VENTAS FINANCIEROS .....	16

**EXORBAN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**COMPRENDE DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 AL 31 DE**  
**DICIEMBRE DEL 2016**

## **1. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

**EXORBAN S.A.** es una empresa ecuatoriana que fue constituida el 8 de febrero del año 2012, se encuentra regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros, no cotiza en Bolsa de Valores y su número de registro es el 145245.

La actividad principal de **COMPAÑIA EXORBAN S.A.** es la comercialización de camarón y la exportación del mismo. La sociedad mantiene operaciones en la Provincia de El Oro, en el cantón Santa Rosa.

La sociedad se encuentra representada legalmente por el señor Calderón Serrano Alfredo como Presidente el cual de acuerdo a su nombramiento inscrito en el Registro Mercantil tiene duración de 2 años desde el 11 de abril del 2016 hasta el 11 de abril del 2018, y el señor Sotomayor Calderón Francisco Xavier como Gerente el cual de acuerdo a su nombramiento inscrito en el Registro Mercantil tiene duración de 2 años desde el 06 de enero del 2016 hasta el 06 de enero del 2018.

Las oficinas principales de la **COMPAÑIA EXORBAN S.A** se encuentran ubicadas en el cantón Santa Rosa, Provincia de El Oro, en el Barrio Miguel Concha Alvarez, Vía Panamericana Sur

## **2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

### **2.1 Comparación de la información**

En ejercicio 2016, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2015, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

### **2.2 Período Contable**

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

**Estados de Situación Financiera:** Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre del 2016.

**Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo:** Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016 y 2015.

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto:** Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2016 y 2015.

### **2.3 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (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).

### **2.4 Moneda 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.

### **2.5 Principales políticas contables**

#### **2.5.1 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

#### **2.5.2 Activos financieros**

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

#### **2.5.3 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

#### **2.5.4 Préstamos y cuentas a cobrar**

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos otorgados y cuentas a cobrar se incluyen en clientes y otras cuentas a cobrar en el balance.

#### **2.5.5 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la administración vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

Las pérdidas y ganancias que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la cuenta de resultados dentro de "otras ganancias / (pérdidas) netas" en el ejercicio en que surgen. Los ingresos por dividendos derivados de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos" cuando se establece el derecho de la Sociedad a recibir el pago.

a. Coberturas de flujos de efectivo: los cambios en el valor razonable del derivado se registran, en la parte que dichas coberturas son efectivas, en una reserva del patrimonio neto denominada "cobertura de flujo de caja". La pérdida o ganancia acumulada en dicho rubro se traspaasa al estado de resultados en la medida que la partida cubierta tiene impacto en el estado de resultados por el riesgo cubierto, neteando dicho efecto en el mismo rubro del estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado que no califica como de cobertura se reconocen inmediatamente en la cuenta de resultados, dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - netas".

La Sociedad también evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos e instrumentos financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, conforme a lo establecido por NIC 32 y 39.

#### **2.5.6 Deudores por ventas y otras cuentas a cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializa el recupero de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a 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, ya sea a través de análisis individuales, así como análisis globales de antigüedad. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados dentro de costos de mercadotecnia.

#### **2.5.7 Inventarios**

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

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

El precio de venta estimado es el que el mercado lo proporciona por efectos de oferta y demanda.

### **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 item por item, 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.

## **2.5.8 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.

Las instalaciones, edificios, maquinarias, vehículos, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto.

PP y E	Política de Capitalización	Porcentaje %
Vehículos	No aplica	20%
Muebles y enseres	No aplica	10%
Maquinaria y equipo	No aplica	10%
Equipo de computación	No aplica	33%

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. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

### 2.5.9 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.

**Documentos y 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.

### 2.5.10 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que

esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

#### **2.5.11 Participación trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores y salario digno en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

#### **2.5.12 Impuesto a la renta corriente e impuestos diferidos**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2016.

Según el artículo 37 de la Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

#### **2.5.13 Provisiones**

Las provisiones por litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

#### **2.5.14 Reserva legal**

De acuerdo con la ley de compañías estable 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.

#### **2.5.15 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 devoluciones de los productos se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de Exorban S.A. son derivados principalmente de la exportación de camarón hacia los mercados de los países: China, Estados Unidos de América y Europa.

#### **2.5.16 Reconocimiento de Costos y gastos**

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

#### **2.5.17 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.

### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

DETALLE	2015	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Caja - Banco	434.178,62	148.880,91

#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros fue como sigue:

		2015	2016
		USD \$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	913.105,13	263.382,20
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionadas	b 1)	1.353.379,61	636.405,89
Documentos y cuentas por cobrar clientes del exterior	b 2)	681.809,52	1.896.317,70
Otras cuentas por cobrar	c)	5.316,97	9.362,62
Provisión de cuentas incobrables	d)	655,17	8.407,35
<b>Total</b>		<b><u>2.952.956,06</u></b>	<b><u>2.797.061,06</u></b>

a) Corresponde a anticipos por entregas futuras de camarón

b1) Cuentas por cobrar por las clientes no relacionados

b2) Cuentas por cobrar por las exportaciones realizadas

c) Cuentas por cobrar a empleados

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 comprende a la mercaderías como camarón, suministros y materiales de empaque US\$ 2.941.117,99. y \$ 2.241.248,58 respectivamente. A continuación mostramos el detalle de los inventarios a esas fechas:

	<b>USD</b>	
inventario materia prima camarón ( Vannamei)	2.866.549,56	2.110.462,98
<b>Material empaque</b>		
Metabisulfito	4.794,00	3.604,00
Sunchos	2.560,00	10.560,00
Etiquetas	3.665,00	16.936,75
Fundas	7.612,28	24.549,60
Cartón	55.937,15	74.179,75
Otros	-	955,50
	<b><u>74.568,43</u></b>	<b><u>130.785,60</u></b>

Los inventarios se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

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 productos terminados son medidos al costo de adquisición de acuerdo a la NIC 2 párrafo 11 en donde se establece que los costes de adquisición de las existencias comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de los productos acabados, los materiales y los servicios; consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

## **6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y otros pagos anticipados se muestra a continuación:

	<b>2015</b>	<b>2016</b>
	<b>USD dólares</b>	
Pagos anticipados	-	27.890,10

- a) Al 31 de diciembre del 2016 los pagos anticipados corresponden a seguros contratados de robo, incendio, , vehículos, transporte, contenedores de exportación

## 7. PROPIEDAD, Y EQUIPOS NETOS

Un resumen del movimiento de las propiedades y equipos fue como sigue:  
a propiedad, planta y equipo de la compañía fue inicialmente contabilizada al costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. A la fecha de este informe no hay indicios de pérdidas por deterioro en la propiedad, planta e quipo de la compañía.

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2016</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al 31/12/2016</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>y/o bajas</u>	
Terrenos	20.315,25	-	-	20.315,25
Maquinaria	452.474,40	24.313,28	-	476.787,68
Muebles y Enseres	-	3.269,29	-	3.269,29
Equipo de Oficina	6.616,62	-	-	6.616,62
Equipo de computación	5.943,56	3.403,65	-	9.347,21
Vehículos	-	61.041,00	-	61.041,00
<b>Subtotal</b>	<b>485.349,83</b>	<b>92.027,22</b>		<b>577.377,05</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>-52.867,56</b>			<b>-89.888,60</b>
<b>Total</b>	<b>432.482,27</b>	<b>92.027,22</b>		<b>487.488,45</b>

## 8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde a lo siguiente:

		2015	2016
		USD \$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	913.105,13	263.382,20
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionadas	b 1)	1.353.379,61	636.405,89
Documentos y cuentas por cobrar clientes del exterior	b 2)	681.809,52	1.896.317,70
Otras cuentas por cobrar	c)	5.316,97	9.362,62
Provisión de cuentas incobrables	d)	-655,17	-8.407,35
<b>Total</b>		<b><u>2.952.956,06</u></b>	<b><u>2.797.061,06</u></b>

- a) Corresponden a préstamo otorgado a la compañía EXOHIELO S.A., con el beneficio futuro de asegurar la compra de hielo y con descuento favorable a Exorban, ya que en aguaje obscuro que es cuando se recibe camarón en cantidades considerables este producto es bien escaso, incluso hay que comprarlo en Guayaquil ( el préstamo que se otorgo a su relacionada proviene de fondos proporcionados por el Banco del Pichincha a favor de Exorban., siendo su codeudor la Compañía EXOHIELO S A. Adicionalmente hubieron prestamos entregados a clientes los mismos que serán recuperables a largo plazo, y fueron otorgados por la Administración de Exorban a compañías con las cuales mantiene relaciones comerciales tanto de servicios ( guardianía y seguridad privada).

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

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

		2015	2016
		USD dólares	
<b>CUENTAS POR PAGAR A NO RELACIONADOS</b>			
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	3.506.812,58	2.904.547,49
Cuentas por pagar por anticipos recibidos exterior	b)	1.884.649,60	1.674.350,27
Cuentas y documentos no relacionadas locales	c)	573.713,85	693.541,62
		<b><u>5.965.176,03</u></b>	<b><u>5.272.439,38</u></b>

- a) Representan principalmente pagos pendientes por la compra de camarón.

- b) Representa las cuentas por pagar por anticipo de clientes del exterior

		2015	2016
		USD \$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	913.105,13	263.382,20
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionadas	b 1)	1.353.379,61	636.405,89
Documentos y cuentas por cobrar clientes del exterior	b 2)	681.809,52	1.896.317,70
Otras cuentas por cobrar	c)	5.316,97	9.362,62
Provisión de cuentas incobrables	d)	-655,17	-8.407,35
<b>Total</b>		<b><u>2.952.956,06</u></b>	<b><u>2.797.061,06</u></b>

- a) Corresponden a préstamo otorgado a la compañía EXOHIELO S.A., con el beneficio futuro de asegurar la compra de hielo y con descuento favorable a Exorban, ya que en aguaje obscuro que es cuando se recibe camarón en cantidades considerables este producto es bien escaso, incluso hay que comprarlo en Guayaquil ( el préstamo que se otorgo a su relacionada proviene de fondos proporcionados por el Banco del Pichincha a favor de Exorban., siendo su codeudor la Compañía EXOHIELO S A. Adicionalmente hubieron prestamos entregados a clientes los mismos que serán recuperables a largo plazo, y fueron otorgados por la Administración de Exorban a compañías con las cuales mantiene relaciones comerciales tanto de servicios ( guardianía y seguridad privada).

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

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

		2015	2016
		USD dólares	
<b>CUENTAS POR PAGAR A NO RELACIONADOS</b>			
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	3.506.812,58	2.904.547,49
Cuentas por pagar por anticipos recibidos exterior	b)	1.884.649,60	1.674.350,27
Cuentas y documentos no relacionadas locales	c)	573.713,85	693.541,62
		<b><u>5.965.176,03</u></b>	<b><u>5.272.439,38</u></b>

- a) Representan principalmente pagos pendientes por la compra de camarón.

- b) Representa las cuentas por pagar por anticipo de clientes del exterior

c) útiles de oficina, mantenimiento, repuestos y otros.

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	2016		Total
	Porción corriente	Porción largo plazo	
<b>Banco Pichincha</b>			
Préstamo, con interés anual del 8,95% en pagos trimestrales con vencimiento en febrero del 2017, y larzo plazo al 04/08/2021	279.856,01	513.397,18	793.253,19
<b>Total</b>	<b>279.856,01</b>	<b>513.397,18</b>	<b>793.253,19</b>

La Compañía mantiene con el Banco Pichincha C A préstamos a corto y largo plazo siendo su codeudor su relacionada EXOHIELO S.A., la cual garantiza con sus activos fijos valorados por más de \$ 600.000 a diciembre del 2016 la deuda.

## 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	2015	2016
	USD dólares	
Beneficios de ley a empleados a)	35.528,63	55.302,65
Con el IESS	16.937,29	21.325,75
15% Participación trabajadores por pagar	21.663,79	40.811,50
	<b>74.129,71</b>	<b>117.439,90</b>

a) Un resumen de los beneficios de Ley a empleados se detallan a continuación:

	2015	2016
	USD dólares	
Décimo Cuarto Sueldo	29.911,82	43.375,89
Décimo Tercer Sueldo	5.616,81	6.914,08
Vacaciones	-	209,05
Nomina por pagar	-	4.803,63
	<b>35.528,63</b>	<b>55.302,65</b>

## 12. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre 2015 y 2016, el detalle es el siguiente:

	2015	2016
	USD dólares	
Jubilación patronal	24.978,38	44.385,61
Indemnización por desahucio	13.249,71	21.855,47
	<u>38.228,09</u>	<u>66.241,08</u>

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios 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.

El 25 de marzo del 2017, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Sociedad Actuarial Arroba internacional "SAAI", el mismo que determinó el saldo de jubilación patronal y desahucio para el ejercicio 2016, es de US\$ 19.407.23 y US\$ 13.203.45 respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

### PASIVOS CONTINGENTES

La empresa el 01 de Noviembre del 2016 suscribió la garantía bancaria nr B225474 con el Banco del Pichincha C.A. por el valor de \$ 26.460,00 – la misma que vence el 28 de Octubre del 2017 para garantizar el cumplimiento del Plan de manejo ambiental a favor del Ministerio de Medio Ambiente.

## 13. PATRIMONIO NETO

### Capital

Al 31 de diciembre 2016 el capital está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, tal como se muestra a continuación:

<b>Accionistas</b>	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en</b>	
			<b>US\$</b>	<b>%</b>
CALDERON SERRANO ALFREDO	400	1.00	400	50%
SOTOMAYOR CALDERON FRANCISCO	400	1.00	400	50%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

#### 14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2015 y 2016 ingresos por actividades ordinarias fueron como sigue:

	2015	2016
	USD dólares	
EXPORTACIONES CAMARON	39.192.416,32	50.328.631,54
VENTA SERVICIOS PRODUCTOS	518.302,49	21.216,27
OTROS INGRESOS	2.803,42	9.968,99
	<u>39.713.522,23</u>	<u>50.359.816,80</u>

#### 15. COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros por los años 2015 y 2016 se detalla a continuación:

	2015	2016
	USD dólares	
INV. INICIAL SUMINISTROS Y MATERIALES EMPAQUE	-	74.568,43
COMPRAS DE SUMINISTROS Y MATERIALES EMPAQUE	1.267.689,86	1.605.404,03
INV FINAL SUMINISTROS Y MATERIALES EMPAQUE	-74.568,43	-130.785,60
INV INICIAL COMPRAS MATERIA PRIMA	24.560,00	2.866.549,56
COMPRAS DE MATERIA PRIMA	36.354.303,20	41.868.373,19
INV FINAL DE MATERIA PRIMA	-2.866.549,56	-2.110.475,14
	<u>34.705.435,07</u>	<u>44.173.634,47</u>

#### 16. GASTOS OPERATIVOS ADMINISTRATIVOS - VENTAS Y FINANCIEROS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros por los años 2016 y 2015 se detalla a continuación:

	2016	2015
	USD dólares	
Gastos por beneficios a los empleados	1.262.332,44	834.131,00

Honorarios Profesionales	83.572,95	126.913,06
Gastos por depreciaciones	50.159,28	33.030,08
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	555.755,86	434.295,35
Transportes	1.706.332,50	1.510.720,90
Combustibles y lubricantes	14.158,68	8.831,51
Gastos gestion y viaje	10.845,82	-
Arrendamientos	120.000,00	100.000,00
Mantenimiento y reparaciones	206.756,13	114.234,67
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	28.163,18	12.239,40
Comisiones en ventas	66.816,71	-
Servicios públicos	430.795,09	341.173,20
Pérdidas por siniestros	157.908,21	-
Impuestos, contribuciones y otros	86.107,86	57.446,38
Otros	1.075.184,25	1.226.174,65
Comisiones bancarias	12.855,54	22.319,50
Intereses financieros	48.292,17	42.152,22
<b>Total</b>	<b>5.916.036,67</b>	<b>4.863.661,92</b>

*Edilicia M. Guaman*

Lcda Edilicia Guamán Chamba  
**Contadora**

*Francisco Sotomayor Calderón*

Ing Francisco Sotomayor Calderón  
**Gerente**