

**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.

## **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.

### **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.

### **2.3. 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 2.4. Activos y pasivos financieros

**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.

### 2.7 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.

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

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:

| <u>Propiedades y Equipos</u>                     | <u>Política de capitalización</u> | <u>Años</u> | <u>% depreciación</u> | <u>Valor Residual</u> |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 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.

### 2.12 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.

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

### **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.

### **2.13 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 apropiar 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 efectúan 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 período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, 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.

## **2.19 Sistema contable**

El sistema que maneja la EXORBAN S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es “MUTANTEI”, 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.

## **2.20 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:

| <b>Años</b> | <b>Inflación</b> |
|-------------|------------------|
| 2013        | 2,70%            |
| 2014        | 3,67%            |
| 2015        | 3,38%            |
| 2016        | 1,12%            |
| 2017        | (0,20) %         |

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

**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        | -              |
| <b>Bancos</b>  | 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

**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> |

**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**

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

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

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

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

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

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

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



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

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

### Movimientos del año 2017

|                            | <u>%<br/>Deprec.</u> | <u>Saldos al<br/>01/01/2017</u> | <u>Adiciones y<br/>Deprec.</u> | <u>Saldos al<br/>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                          |
| <b>Subtotal</b>            |                      | <b>557.062</b>                  | <b>139.783</b>                 | <b>696.845</b>                  |
| <b>Deprec. Acumulada</b>   |                      | <b>(100.753)</b>                | <b>(63.112)</b>                | <b>(163.865)</b>                |
| <b>Deterioro acumulado</b> |                      | <b>-</b>                        | <b>-</b>                       | <b>-</b>                        |
| <b>Total</b>               |                      | <b>456.309</b>                  | <b>76.671</b>                  | <b>532.980</b>                  |

### Movimientos del año 2016

|                            | <u>%<br/>Deprec.</u> | <u>Saldos al<br/>01/01/2016</u> | <u>Adiciones<br/>y Deprec.</u> | <u>Reclasificaci<br/>ón</u> | <u>Saldos al<br/>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                          |
| <b>Subtotal</b>            |                      | <b>485.350</b>                  | <b>92.027</b>                  | <b>(20.315)</b>             | <b>557.062</b>                  |
| <b>Deprec. acumulada</b>   |                      | <b>(52.867)</b>                 | <b>(47.886)</b>                | <b>-</b>                    | <b>(100.753)</b>                |
| <b>Deterioro acumulado</b> |                      | <b>-</b>                        | <b>-</b>                       | <b>-</b>                    | <b>-</b>                        |
| <b>Total</b>               |                      | <b>432.483</b>                  | <b>44.141</b>                  | <b>(20.315)</b>             | <b>456.309</b>                  |

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

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

|                                                  | <u>2017</u>         | <u>2016</u>      |
|--------------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                                  | <u>US\$ dólares</u> |                  |
| <b>Corto Plazo</b>                               |                     |                  |
| Cuentas por pagar locales                        | 4.845.948           | 3.957.966        |
| Otras cuentas por pagar                          | 70.898              | 4.822            |
|                                                  | <b>4.916.846</b>    | <b>3.962.788</b> |
| <b>Largo Plazo</b>                               |                     |                  |
|                                                  | <u>2017</u>         | <u>2016</u>      |
|                                                  | <u>US\$ dólares</u> |                  |
| Otras cuentas por pagar relacionadas largo plazo | Nota 18 262         | 157.886          |
|                                                  | <b>262</b>          | <b>157.886</b>   |

**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**

|                                                                                                                               | <b>Porción<br/>corriente</b> | <b><u>2017</u><br/>Porción<br/>largo plazo</b> | <b>Total</b>            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------|
| 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                   |
|                                                                                                                               | <b><u>1.277.886</u></b>      | <b><u>1.124.629</u></b>                        | <b><u>2.402.515</u></b> |

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.

|                                                                                                                                | <b>Porción<br/>corriente</b> | <b><u>2016</u><br/>Porción<br/>largo plazo</b> | <b>Total</b>          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Banco Pichincha</b>                                                                                                         |                              |                                                |                       |
| 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               |
|                                                                                                                                | <b><u>279.856</u></b>        | <b><u>513.397</u></b>                          | <b><u>793.253</u></b> |

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.

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**

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

|                                             |    | <u><b>2017</b></u>    | <u><b>2016</b></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><b>389.474</b></u> | <u><b>248.225</b></u> |

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

|                                     | <u><b>2017</b></u><br>US\$ dólares | <u><b>2016</b></u>   |
|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| 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><b>120.379</b></u>              | <u><b>61.695</b></u> |

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

|                                         | <u><b>2017</b></u><br>US\$ dólares | <u><b>2016</b></u>   |
|-----------------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| 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><b>76.751</b></u>               | <u><b>40.812</b></u> |

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

|                                | <u><b>2017</b></u><br>US\$ dólares | <u><b>2016</b></u>   |
|--------------------------------|------------------------------------|----------------------|
| 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><b>89.497</b></u>               | <u><b>50.499</b></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:

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

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

**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:

| <b>Largo Plazo</b>          |     | <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)**

**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**

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

**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.

**2016**

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

**15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

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

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

**EXORBAN 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**

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**

|                                    | <b><u>2017</u></b>       | <b><u>2016</u></b>       |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                    | US\$ dólares             |                          |
| 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                   |
|                                    | <b><u>41.868.496</u></b> | <b><u>47.935.219</u></b> |

**GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA**

|                                  | <b><u>2017</u></b>      | <b><u>2016</u></b>      |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                  | US\$ dólares            |                         |
| Sueldos y Salarios               | 181.650                 | 161.167                 |
| Aportes Seguridad Social         | 22.071                  | 20.243                  |
| Beneficios Sociales              | 41.053                  | 27.729                  |
| Guardianía                       | 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                 |
|                                  | <b><u>1.937.154</u></b> | <b><u>2.088.524</u></b> |

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

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

**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. | <u>1.515.819</u>        | <u>638.244</u>        |
|               | <b><u>1.515.819</u></b> | <b><u>638.244</u></b> |

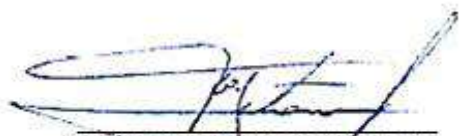
Corresponde a préstamos entregados a la compañía Exohielo S.A. que no generan intereses, otorgado para la construcción de una planta de hielo con el objetivo de suministrar posteriormente este producto (hielo) a la compañía Exorban S.A, el cual es un recurso importante para la conserva estable del camarón.

**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                |
|                                   | <b><u>262</u></b> | <b><u>157.886</u></b> |

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.

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



Sr. Francisco Sotomayor Calderón  
Gerente



Leda Edileia Guaman Chamba  
Contador