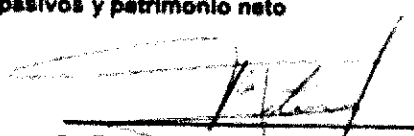


EXORBAN S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

ACTIVO	Notas	Saldo al 31 de diciembre,	
		2019	2018
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	194.704	40.341
Activos Financieros, neto	4	2.201.135	4.218.541
Inventarios	5	210.152	2.573.013
Servicios y otros pagos por anticipados	6	115.658	354.061
Activos por impuestos corrientes	7	539.101	965.857
Otros Activos Corrientes		5.798	-
Total activo corriente		3.266.548	8.151.813
Activo no corriente			
Activos Financieros, neto		27.748	4.000
Propiedades y equipo neto	8	1.132.142	1.454.623
Activos por impuesto diferido		15.220	10.085
Activos por derecho de uso	9	679.443	-
Otros Activos No corrientes mantenidos para la venta		-	20.315
Total activo no corriente		1.854.553	1.489.023
Total activos		5.121.101	9.640.836
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	10	1.881.157	5.625.896
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	11	1.181.263	1.204.061
Otras Obligaciones corrientes	12	274.090	483.391
Anticipo de clientes	13	24.080	713.690
Total pasivos corrientes		3.360.590	8.027.038
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros		-	262
Obligaciones con instituciones financieras	11	493.991	833.167
Provisiones por beneficios a empleados	14	120.425	126.731
Otras provisiones		250.000	-
Pasivo por arrendamiento		418.244	-
Total pasivos no corrientes		1.282.660	960.160
Total pasivos		4.643.250	8.987.198
PATRIMONIO NETO	15		
Capital		500.000	158.424
Reserva legal		76.467	69.013
Resultados acumulados		75.084	-
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		-	341.576
Resultados del ejercicio		(173.700)	84.625
Total patrimonio neto		477.851	653.638
Total pasivos y patrimonio neto		5.121.101	9.640.836

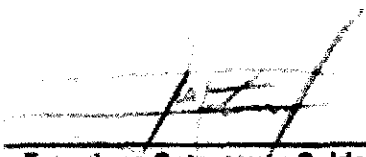

 Sr. Francisco Sotomayor Calderón
 Gerente


 Lcda. Edilia Guzmán Chamba
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXORBAN S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

	Notas	2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	30.133.699	48.319.158
Costo de ventas	17	(29.877.458)	(46.047.340)
Utilidad bruta		256.241	2.271.818
Otros ingresos		1.706.354	698.663
Gasto de administración y financieros			
Gastos administrativos y ventas	17	(1.824.244)	(2.318.440)
Gastos Financieros		(261.259)	(235.452)
Total gastos de operación y financiero		(2.085.503)	(2.553.892)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(122.908)	416.609
15% Participación de trabajadores	18	-	(62.491)
22 % Impuesto a la Renta	18	(58.015)	(279.578)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		(180.923)	74.540
Ingreso (Gasto) por Impuesto Diferido		7.223	10.085
Resultado del ejercicio		(173.700)	84.625

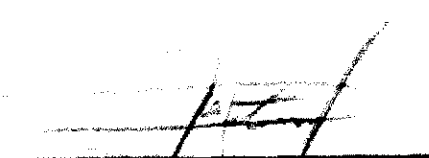

Sr. Francisco Sotomayor Calderón
 Gerente


Lcda. Edilcia Guamán Chamba
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXORBAN S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018-
 (Expresado en dólares)

	Notas	2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	30.133.699	48.319.158
Costo de ventas	17	(29.877.458)	(46.047.340)
Utilidad bruta		256.241	2.271.818
 Otros Ingresos		 1.706.354	 696.663
 Gasto de administración y financieros			
Gastos administrativos y ventas	17	(1.824.244)	(2.316.440)
Gastos Financieros		(261.259)	(235.452)
Total gastos de operación y financiero		(2.085.503)	(2.553.892)
 Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		 (122.908)	 416.609
 15% Participación de trabajadores	18	 -	 (62.491)
22 % Impuesto a la Renta	18	(58.015)	(279.578)
 Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		 (180.923)	 74.540
 Ingreso (Gasto) por Impuesto Diferido		 7.223	 10.085
Resultado del ejercicio		(173.700)	84.625


Sr. Francisco Sotomayor Calderón
 Gerente


Lcda. Edilicia Guamán Chamba
 Contadora

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 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018	158.424	-	36.431	305.528	325.821	826.204
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	325.821	(325.821)	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	32.582	(32.582)	-	-
Transferencia por aporte de futuras Capitalización	-	285.130	-	(285.130)	-	-
Retenciones de dividendos Accionistas	-	-	-	(20.397)	-	(20.397)
Cuentas por cobrar Accionistas por aportes	-	56.446	-	-	-	56.446
Pago de Dividendos	-	-	-	(283.240)	-	(283.240)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	84.625	84.625
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	158.424	341.576	69.013	-	84.625	653.638
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	84.625	(84.625)	-
Asignación de Reserva Legal	-	-	7.454	(7.454)	-	-
Aumento de capital	341.576	(341.576)	-	-	-	-
Ganancia actuarial por jubilación patronal y desahucio	-	-	-	(2.087)	-	(2.087)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(173.700)	(173.700)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	500.000	-	76.467	75.884	(173.700)	478.651

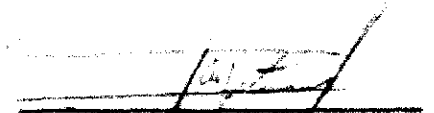

 Sr. Francisco Sotomayor Calderón
 Gerente


 Lcda. Edilicia Guzmán Chamba
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

EXORBAN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
cobros procedentes de ventas de bienes	33.749.069	51.288.133
Cobros por actividades de operación	<u>33.749.069</u>	<u>51.288.133</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(31.629.777)	(48.099.483)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(1.470.895)	(1.487.028)
Impuestos a las ganancias pagados	(187.917)	(120.379)
Pagos por actividades de operación	<u>(33.288.589)</u>	<u>(49.706.890)</u>
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>460.480</u>	<u>1.581.243</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(15.023)	(1.019.579)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	202.884	
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de inversión	<u>187.861</u>	<u>(1.019.579)</u>
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de obligaciones financieras	(361.974)	(365.286)
Dividendos pagados	(132.004)	(161.236)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(493.978)</u>	<u>(526.522)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>154.363</u>	<u>35.142</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>40.341</u>	<u>5.199</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>194.704</u>	<u>40.341</u>


Sr. Francisco Sotomayor Calderón
 Gerente


Lcda. Edilicia Guamán Chamba
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	2019	2018
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(122.908)	416.609
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	361.484	(209.839)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	134.620	77.995
Ajustes por gastos en provisiones	277.656	24.209
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(58.015)	(279.578)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(62.491)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	7.223	10.085
Otros ajustes distintos de efectivo	-	19.941
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	221.904	1.374.473
Disminución en cuentas por cobrar clientes	1.784.865	2.136.246
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	387.005	(90.920)
Disminución (Incremento) en inventarios	2.362.861	(1.812.050)
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	27.493	273.370
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes	426.756	(214.118)
Incremento en otros activos corrientes	(5.798)	-
Incremento otros activos no corrientes	(688.011)	(7.704)
Disminución (Incremento) en cuentas por pagar comerciales	(3.367.395)	339.839
Incremento en otras cuentas por pagar	6.037	312.461
Disminución en beneficios a empleados	(22.299)	(1.735)
Disminución (Incremento) en anticipos de clientes	(689.610)	439.084
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	460.480	1.581.243


Sr. Francisco Sotomayor Calderón
Gerente


Lcda. Edilia Guzmán Chamba
Contadora

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 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

EXORBAN S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana 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 bioacuáticas 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: Tianjin Tianjin Garmen le Co Ltda. con un 23%, Hoang Cau Trading Joint Stock Company con un 8% y Dai Thien Ha Joint stock Company con un 7%, y en lo que respecta a ventas locales su mas importante cliente Industria Pesquera Santa Priscila con una participación del 99%.

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 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

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 Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

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.

2.4. Activos y pasivos financieros

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:

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 30 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

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

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.

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.

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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.

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.

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 presentarían 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.

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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 producción, 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.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

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 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es 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

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

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

La compañía define a un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente ('arrendatario') el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Medición Inicial

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

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.

No Corriente

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.

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

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 se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

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 o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

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.

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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 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 "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.

2.21 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
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27 %
2019	(0,07) %

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Caja	a)	193.743	12.936
Bancos	b)		
Banco de Guayaquil S.A.		441	-
Banco del Austro C.A.		217	64
Banco Internacional S.A.		196	-
Banco de Machala S.A.		107	895
Banco Pichincha C.A.		-	26.446
		<u>194.704</u>	<u>40.341</u>

- a) Corresponde principalmente a notas de Crédito desmaterializada por US\$191.622, fondos restringidos mediante el proceso de ejecución de coactiva No. PEO-545-2019 emitido por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El origen de fondos principalmente proviene de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación camarón.

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 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	487.926	2.346.431
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Nota 19	1.500.752	1.483.558
Otras cuentas por cobrar	b)	212.457	387.005
Inversiones financieras		-	1.547
		<u>2.201.135</u>	<u>4.218.541</u>

- a) Corresponde principalmente a cliente locales y del exterior: Tetradebady, Promacro S.A., y a Goyafish SL con el 38%, 20% y 18% respectivamente.
- b) Corresponde principalmente a préstamos entregados al Sr. Ricardo Daniel Escobar Márquez por concepto de por US\$210.910.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	66.213	2.261.266
Inventario de suministros y materiales	43.022	145.509
Inventario de herramienta y equipo	100.917	166.239
	<u>210.152</u>	<u>2.573.013</u>

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

5. INVENTARIOS (a continuación...)

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, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la Sección 13, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que 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.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$20.977.459 y US\$46.047.340 respectivamente.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	51.868	36.340
Seguros pagados por anticipado		491	52.655
Anticipos a productores	b)	<u>63.299</u>	<u>265.066</u>
		<u>115.658</u>	<u>354.061</u>

- a) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores locales por insumos, mantenimientos realizados para el giro del negocio.
- b) Corresponde principalmente a los anticipos entregados a productores locales que entregan la materia prima que es el camarón destinado a la exportación.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Anticipo impuesto a la renta	a)	309.664	-
IVA Crédito tributario	b)	150.975	955.866
Retenciones de Impuesto a la renta	c)	<u>78.462</u>	<u>9.991</u>
		<u>539.101</u>	<u>965.857</u>

- a) Corresponde al Anticipo de impuesto a la renta por el año 2019, el cual se solicitará la devolución por pago indebido al Servicio de Rentas Internas.

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (a continuación...)

- b) Representan el Iva pagado por las adquisiciones de bienes y servicios cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.
- c) El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	9.991	299
Saldo del anticipo año anterior	(678)	-
Retenciones en la fuente del año	127.184	9.692
Compensación del año	(58.015)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>78.462</u>	<u>9.991</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2019 y 2018, se detalla a continuación:

2019		<u>Movimientos del año</u>			<u>Saldos al 31/12/2019</u>
		<u>Saldos al 01/01/2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	
	%				
Muebles y Enseres	10%	24.949			24.949
Instalaciones para producción	5%	402.655			402.655
Maquinaria y Equipo	5% - 20%	1.131.786	13.580	(375.182)	770.184
Equipo de computación	33%	41.205	1.443		42.648
Vehículos	20%	85.308			85.308
Subtotal		<u>1.685.903</u>	<u>15.023</u>	<u>(375.182)</u>	<u>1.325.744</u>
Depreciación acumulada		<u>(231.280)</u>	<u>(134.620)</u>	<u>172.298</u>	<u>(193.602)</u>
Total		<u>1.454.623</u>	<u>(119.597)</u>	<u>(202.884)</u>	<u>1.132.142</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo corresponden principalmente a: Maquinaria y Equipo de Computación que en su medición inicial fueron contabilizados al costo, mismas que ascienden a US\$ 13.580 y US\$ 1.443 respectivamente.

La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere 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.

Los elementos de Propiedad y Equipo mantienen su depreciación ya que están expuestos a la inclemencia del tiempo y obsolescencia. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 55.

En el año 2019 Exorban S.A. realizó la venta de maquinarias y equipos a su relacionada Treka S.A. por US\$375.182.

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (a continuación...)

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:

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

**Movimientos del año
2018**

	%	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Bajas / Venta	Saldos al 31/12/2018
Muebles y Enseres	10%	17.486	7.463		24.949
Construcciones en curso	-	-	402.655		402.655
Maquinaria y Equipo	10%	571.082	560.704		1.131.786
Equipo de computación	33%	17.199	24.006		41.205
Vehículos	20%	91.078	24.751	(30.521)	85.308
Subtotal		696.845	1.016.579	(30.521)	1.685.903
Depreciación acumulada		(163.866)	(77.995)	10.580	(231.280)
Total		532.980	941.584	(19.941)	1.454.623

9. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Al 31 de diciembre de 2019 los saldos de otros activos no corrientes corresponden a un contrato de arrendamiento por 15 años con TREKA S.A. por todas las instalaciones que utiliza EXORBAN S.A., para la comercialización del camarón por US\$ 679.443

10. PASIVOS FINANCIEROS

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

	2019	2018
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales y del exterior	a) 1.818.393	5.185.787
Otras cuentas por pagar	62.764	308.105
Dividendos por pagar	-	132.004
	1.881.157	5.625.896

a) Corresponden a cuentas pendientes de pago a productores de camarón por US\$1.061.183 y pago a proveedores por la compra de suministros y materiales por US\$757.210, con plazo de hasta 60 días sin intereses.

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	Porción corriente	<u>2019</u> 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	191.234	103.013	294.247
Préstamo, con interés efectiva anual del 8% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre 2022. Operación No. 2806364-00	107.997	300.079	508.065
Préstamo, con interés efectiva anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en octubre 2019. Operación No. 3320636-00	50.598	-	50.598
Préstamo, con interés efectiva anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en octubre 2019. Operación No. 3319190-00	123.417	-	123.417
Préstamo, con interés efectiva anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en octubre 2019. Operación No. 3339570-00	25.465	-	25.465
Préstamo, con interés efectiva anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre 2019. Operación No. 3338628-00	76.395	-	76.395
Préstamo, con interés efectiva anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre 2019. Operación No. 3377024-00	113.251	-	113.251
Préstamo, con interés efectiva anual del 8,95% en pagos mensuales con vencimiento en febrero 2020. Operación No. 3426393-00	403.016	-	403.016
Total	1.181.263	493.991	1.675.254

Para el 2019 la compañía adquirió préstamos con el Banco Pichincha C.A por un total de US\$ 2.522.460 los cuales se han amortizado durante el periodo corriente a una tasa efectiva promedio del 8.95% pagados mediante débitos bancarios.

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (a continuación...)

	Porción corriente	<u>2018</u> 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	131.889	259.437	391.326
Préstamo, con interés efectiva anual del 8% en pagos mensuales con vencimiento en noviembre 2022. Operación No. 2806364-00	165.508	573.730	739.238
Préstamo, con interés efectiva anual del 8% en pagos mensuales con vencimiento en abril 2019. Operación No.308544500	120.000	-	120.000
Préstamo con interés efectiva anual del 8% en pagos mensuales con vencimiento en enero 2019. Operación No.295220901	500.000	-	500.000
Préstamo, con interés efectiva anual del 7,95% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre 2018. Operación No.301230900	126.230	-	126.230
Préstamo, con interés efectiva anual del 7,95% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre 2018. Operación No.300801000	126.230	-	126.230
Intereses por pagar	34.205	-	34.205
	<u>1.204.562</u>	<u>633.167</u>	<u>2.037.229</u>

Para el 2018 la compañía adquirió préstamos con el Banco Pichincha C.A por un total de US \$1.767.529 los cuales se han amortizado durante el periodo corriente a una tasa efectiva promedio del 7,98% pagados mediante débitos bancarios.

Garantía: Préstamo que se encuentra garantizado con los activos de su relacionada Treka.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	89.073	187.917
15% Participación trabajadores por pagar	b)	706	62.867
Beneficios de ley a empleados	c)	65.463	87.762
Con el IESS		21.050	31.227
Con la Administración Tributaria	d)	97.798	113.608
		<u>274.090</u>	<u>483.391</u>

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

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación..)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	23.874	120.379
Provisión del año	58.015	279.578
Pagos que corresponden al año 2018	(23.874)	(96.504)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(58.015)	(279.579)
Saldo final al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>	<u>23.874</u>
Anticipo de Impuesto a la renta	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	164.043	278.899
Provisión del año	309.664	-
Pagos que corresponden al año 2018	(164.043)	(114.856)
Pagos de cuotas que corresponden al año 2019	(220.591)	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2019	<u>89.073</u>	<u>164.043</u>
Total	<u>89.073</u>	<u>187.917</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	62.867	76.751
Provisión del año	-	62.491
Pagos	(62.161)	(76.940)
Otros	-	565
Saldo final al 31 de diciembre	<u>706</u>	<u>62.867</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	87.762	89.497
Provisión del año	141.200	195.505
Pagos	(163.499)	(197.240)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>65.463</u>	<u>87.762</u>

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

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación....)

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

Con la Administración Tributaria	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	53.078	70.758
Retención IVA	44.720	42.850
	<u>97.798</u>	<u>113.608</u>

13. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los anticipos de clientes se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Anticipo de Clientes	24.080	713.690
	<u>24.080</u>	<u>713.690</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 2020

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

Largo Plazo	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal (a)	75.717	85.728
Indemnización por desahucio b)	44.708	41.003
	<u>120.425</u>	<u>126.731</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la jubilación Patronal e Indemnización por desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	85.728	63.148
Provisión del año	15.068	22.580
Reversión personal que sale	(25.079)	
Saldo final al 31 de diciembre	<u>75.717</u>	<u>85.728</u>

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

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación...)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	41.003	35.070
Provisión del año	13.823	19.568
Pagos de beneficios	(10.118)	(13.635)
Saldo final al 31 de diciembre 2018	<u>44.708</u>	<u>41.003</u>

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 12% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI", el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$75.717 y US\$44.708 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	128	199
Tasa de descuento anual	12%	10%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	6%	1,37%

La Compañía "Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI", empleó la tasa de Estados Unidos de 10%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 **"Suposiciones actuariales: tasa de descuento:** La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

15. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 estaba representada por 500.000 acciones ordinarias y nominativas respectivamente de US\$ 1 cada una:

<u>2019</u>	Nacionalidad	No. Inicial De acciones	No. Final De acciones	Valor nominal	Participación en	
					US\$	%
Calderón Serrano Alfredo	Ecuatoriano	79.212	-	-	-	0%
Sotomayor Calderón Francisco Xavier	Ecuatoriano	79.212	250.000	1	250.000	50%
Escobar Marquez Ricardo Daniel	Ecuatoriano	-	250.000	1	250.000	50%
		158.424	500.000		500.000	100%

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

Aumento de capital

Mediante escritura pública de aumento de capital inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Santa Rosa el 23 de enero de 2019, se incrementa el capital de la compañía en US\$341.576 nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar, las cuales se realizarán por capitalización de las utilidades de los años 2014, 2015 y 2016 que no han sido repartidas por US\$285.130 y la diferencia en numerarios pagaderos dentro de un plazo de dos años.

Reserva legal

Mediante acta de Junta General Universal de Accionistas celebrada el 15 de abril de 2019 se aprobó el 10% para la reserva legal por un valor de US\$7.454.

Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre se registra una reversión por impuesto diferido por desahucio y jubilación patronal de US\$ 436 y US\$ 1.651 respectivamente.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Exportación de camarón	17.834.703	47.774.190
Ventas locales de camarón	12.298.996	521.459
Otros ingresos	-	23.509
	30.133.699	48.319.158

Los principales clientes del exterior y locales en la venta de camarón son: Tianjin Tiantai Garment le Co Ltd e Industrial Pesquera Santa Priscila S. A con una participación del 23% y 99% respectivamente.

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Libras vendidas	12.988.663	22.792.056
Precio	<u>2,32</u>	<u>2,12</u>
Venta	<u>30.133.699</u>	<u>48.319.158</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía exportó y vendió localmente 13.010.350 libras de camarón con un precio de US \$2.32 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2018 se exportó 22.562.365 libras de camarón con un precio de US \$2,12 promedio, la compañía tuvo una disminución de (9.552.015) libras exportadas.

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Compras	26.038.910	38.639.177
Mano de obra directa en planta	1.159.264	1.209.274
Transporte y movilización	611.680	1.469.921
Energía eléctrica	400.279	411.020
Suministros materiales y repuestos	229.733	506.606
Guardianía	234.283	256.636
Faenamiento y Congelación Camarón	233.970	508.901
Depreciaciones de propiedad planta y equipo	169.482	-
Hielo	138.024	308.792
Alimentación	111.754	172.000
Mantenimiento y reparaciones	72.310	173.067
Productos Químicos	32	291.693
Materiales Empaque - Carton	-	1.477.118
Material Empaque-Fundas	-	179.421
Arriendos (Alquiler de planta)	-	120.000
Otros Costos Indirectos	<u>477.737</u>	<u>323.714</u>
	<u>29.877.458</u>	<u>46.047.340</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Libras Compradas	12.990.199	22.572.225
Costo promedio por libra	<u>2,30</u>	<u>2,04</u>
Costo de Venta	<u>29.877.458</u>	<u>46.047.340</u>

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación....)

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	166.249	175.000
Aportes Seguridad Social	33.426	22.455
Beneficios Sociales	26.790	30.326
Honorarios Profesionales	199.398	129.779
Gastos de Exportación	476.766	-
Impuestos y Contribuciones	55.270	39.123
Mantenimientos y Reparaciones	2.244	6.158
Seguros	4.806	50.291
Transporte marítimo	547.591	1.208.936
Gasto de Viaje	230	2.410
Certificados trámite exportación	154.220	371.554
Otros	157.245	263.406
	<u>1.824.244</u>	<u>2.318.440</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(122.908)	416.609
15% Participación trabajadores por pagar	-	(62.491)
Gastos no deducibles	381.476	81.503
Provisión para desahucio pensiones jubilares patronales(Generación)	7.223	40.338
Provisión para desahucio pensiones jubilares patronales(Reversión)	(2.087)	-
Base Imponible	263.704	475.959
22% de Impuesto a la renta Causado - Anticipo del Impuesto a la Renta	58.015	279.576
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	309.664	279.578
Saldo del Anticipo	(251.649)	678
Retenciones en la fuente	(127.185)	(9.692)
Crédito tributario años anteriores	(9.313)	(299)
Saldo a favor (Impuesto a la renta a pagar)	<u>(388.127)</u>	<u>(9.313)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

Segundo artículo Innumerado después del Art 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno:
Art. (...).- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

19. TRANSACCIONES CON PARTE RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar:

Otras cuentas por cobrar relacionados

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Exohielo S.A.	a)	1.376.291	1.427.112
Treka S.A.	b)	70.403	-
Escobar Marquez Ricardo Daniel		28.223	28.223
Sotomayor Calderón Francisco Xavier		25.835	28.223
		<u>1.500.752</u>	<u>1.483.558</u>

- a) Corresponde a préstamos entregados a la compañía Exohielo S.A. que genera intereses con la tasa de interés del 8.95% a 8 años, 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.
- b) La administración de la compañía ha entregado como préstamo a la compañía Treka S.A., misma que no genera intereses.

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 período 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 USD 15.000.000, 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. Imnumerado 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. está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas en el período fiscal 2019 debido a que sus operaciones con partes relacionadas superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000,00 y se benefició de la rebaja de la tarifa del impuesto a la renta por ser exportador habitual., establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

20. PASIVO CONTINGENTE

20.1 DETERMINACIÓN 2014

Con fecha diciembre de 2015 el Servicio de Rentas Internas notifica a la Compañía Exorban mediante orden de determinación No. PEO-ASODETC15-00000008 el inicio de auditoría tributaria, y con fecha abril de 2018 mediante oficio No. PEO-ASOOLAC18-00000009 el Servicio de Rentas Internas entrega el borrador del Acta de la determinadora por pagar el impuesto a la renta por el año 2014 por la cuantía de US\$1.007.894,03 más recargo del 20% por US\$201.578,81; la compañía presenta el reclamo administrativo en junio de 2018 mediante trámite No. 107012018026321 y en noviembre de 2018 el Servicio de Rentas Internas ratifica el pago del impuesto a la renta por el año 2014.

En marzo del 2020 el tribunal de lo contencioso tributario con sede en Guayaquil a través del juicio No. 095012020000042, primera instancia caucionó con el 10% de la obligación discutida en el juicio por US\$120.916,05.

A la fecha del informe el Servicio de Rentas Internas determina como deuda impugnada por el impuesto a la renta del año 2014 US\$1.007.894 más intereses y recargos por una cuantía total de US\$ 1.826.065,83.

20.2 DETERMINACIÓN 2015

Con fecha noviembre de 2017 el Servicio de Rentas Internas notifica a la Compañía Exorban mediante liquidación de pago el monto de \$38,397,51 más intereses y reclamos por diferencias en declaración de Impuesto a la Renta año 2015, que corresponde varios proveedores no identificados, la Compañía presenta el reclamo administrativo mediante trámite No.107012017047453. En mayo de 2018 se suspende el reclamo administrativo y se inicia el proceso de determinación complementaria. En junio de 2018 el Servicio de Rentas Internas realiza la inspección in situ.

En marzo de 2019 el Servicio de Rentas Internas emite el borrador del Acta de la determinación complementaria No. PEO-RECABCC19-00000003 en la cual se determina un impuesto a pagar por el año 2015 de US\$609.842,85 más recargo de US\$121.968,57 e intereses de US\$114.985,67; en julio de 2019 la compañía presenta el recurso de revisión.

En noviembre de 2019 el Servicio de Rentas Internas comunica el proceso de ejecución de coactiva No. PEO-545-2019 y emiten medidas cautelares para el gerente de la compañía, y el diciembre de 2019 con trámite No. 107012019065205 el Servicio de rentas internas inicia procedimiento de cobro coactivo seguido por el acta determinadora complementaria.

A la fecha del informe el Servicio de Rentas Internas determina como deuda en firme por el impuesto a la renta del año 2015 US\$609,842,85 más intereses y recargos por una cuantía total de US\$ 1.028.553,03

20.3 DETERMINACIÓN 2016

Con fecha marzo de 2018 el Servicio de Rentas Internas notifica a la Compañía Exorban mediante comunicación de diferencias No. PEO-GTROFRC18-00000103-M por diferencias en el impuesto a la renta por el año 2016. La compañía mediante trámite No. 107012018020956 solicita la nulidad e invalidez de la liquidación de pago por \$241.332,67 más el recargo del 20% en US\$48.266.

En abril de 2019 la compañía Exorban presenta recurso de revisión por inversión nueva mediante trámite No.107012019004492 En octubre de 2019 el tribunal distrital de lo contencioso tributario con sede en el cantón Guayaquil determina la caución al 10% por el monto de US\$29.050,02.

A la fecha del informe el Servicio de Rentas Internas determina como deudas impugnadas por el impuesto a la renta del año 2016 por US\$93,396 más intereses y recargos por un total de US\$ 146.980

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

21. NEGOCIO EN MARCHA

A partir de la evaluación de la Administración y la fecha de presentación de éste informe, 16 de abril del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

22. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

22.1 RIESGOS ACTUALES

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 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador aumentó en comparación con el año 2018, 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.

		2019		2018	
Riesgo de Liquidez		Resultados		Resultados	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	(94.042)		124.775	
Razón corriente	Activo corriente	3.266.548	0,97	8.151.813	1,02
	Pasivo corriente	3.380.590		8.027.038	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	3.056.396	0,91	5.578.800	0,70
	Pasivo corriente	3.380.590		8.027.038	

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 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0.97 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes inferior a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$ (94.042), por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes, con la necesidad de contraer préstamos a corto plazo

EXORBAN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

22. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

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.

Riesgo de Crédito		2019		2018	
		Resultados		Resultados	
Periodo medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360	510.184.260	17	844.715.160	17
	Ventas netas	30.133.699		48.319.158	
Rotación de cartera	360	360	21	360	21
	Periodos medios de cobranza	17		17	

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 período neto de cobranzas es de 17 días, siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa, su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

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		2019		2018	
		Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar * 360	1.260.752.400	39	1.866.883.320	41
	Compras	32.240.319		48.047.340	
Impacto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos de Adm. y ventas	1.824.244	6%	2.318.440	5%
	Ventas netas	30.133.699		48.319.158	

El período medio de pago es de 39 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 60 días; sin embargo, este comportamiento no afecta la liquidez de la compañía debido a su política de cobro

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

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

22. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

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.

Endeudamiento- Solvencia			2019		2018
			Resultados		Resultados
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x 100%	4.643.250	91%	8.987.198
	Total activo		5.121.101		9.640.836
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x 100%	3.360.590	72%	8.027.038
	Total pasivo		4.643.250		8.987.198
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x 100%	1.282.660	28%	960.160
	Total pasivo		4.643.250		8.987.198

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

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			2019		2018
			Resultados		Resultados
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	(173.700)	-36,35%	84.625	12,95%
	Patrimonio	477.851		653.638	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	(1.568.003)	-5,20%	(46.622)	-0,10%
	Ventas netas	30.133.699		48.319.158	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	256.241	0,85%	2.271.818	4,70%
	Ventas netas	30.133.699		48.319.158	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	(173.700)	-0,58%	84.625	0,18%
	Ventas netas	30.133.699		48.319.158	

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con las pérdidas operacionales generadas en el presente período no cubrió sus costos y gastos operacionales obteniendo un margen negativo de 0,58%

Contingencias Tributarias

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene deudas en firme y deudas impugnadas con el Servicio de Rentas Internas (Ver Nota 20)

EXORBAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

22. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)
22.2 RIESGOS ESPERADOS SARS-COV-2 (COVID-19)

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

Hemos evaluado los posibles impactos que pudiere tener la compañía como resultado de la emergencia sanitaria causada por el SARS-CoV-2 (COVID-19); y, se concluye que no existen riesgos significativos que nos pudieren afectar como empresa en funcionamiento y por ende al principio de negocio en marcha.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe (16 de abril del 2019), 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

24. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, 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.
