

"SERVITERRA S.A"

Estados Financieros

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015

Con Informe de los Auditores Independientes

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A los señores miembros y accionistas de:
"SERVITERRA S.A."

1. DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se ha procedido a auditar el Balance General que se acompaña de la compañía "SERVITERRA S.A." por el período cortado al 31 de Diciembre de 2015 y el correspondiente Estado de Resultados, de cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha.

2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo con el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administración de la compañía, por consiguiente la auditoria de los Estados Financieros no releva a la administración ni a los encargados del gobierno de sus responsabilidades.

La seguridad razonable (no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre los Estados Financieros, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria. Tales normas requieren planificación y realización de nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de errores significativos.

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye pruebas selectivas que respalden las cantidades y la información revelada

en los Estados Financieros. Esta evaluación considera los controles internos de la compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros; así como el diseño de procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la compañía. Así mismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y las estimaciones

contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

4. OPINIÓN

Consideramos que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría

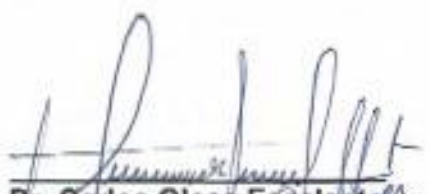
En nuestro informe, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la compañía "SERVITERRA S.A." por el período fiscal cortado al 31 de Diciembre de 2015, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de contabilidad.

El presente informe se dirige hacia la administración de la compañía "SERVITERRA S.A." quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

De conformidad con lo señalado por la Resolución de la Superintendencia de Compañías número 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial número 498 del 31 de Diciembre de 2008 las empresas sujetas a su control están sujetas a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El 11 de Octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 publicada en el Registro Oficial número 566 del 28 de Octubre del mismo año, mediante la cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

En el caso de "SERVITERRA S.A." aplica el registro, preparación y presentación de Estados Financieros a partir del 01 de Enero de 2011.



Dr. Carlos Oleas Escalante
"AUDITORIA Y GESTIÓN LEGAL
CATELEG CIA. LTDA.
REGISTRO SC. RNAE No 782

16 de mayo de 2016

"SERVITERRA S.A"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2015
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6	607,121.45	1,282.95
10102 ACTIVOS FINANCIEROS	7	43,910.75	153,548.47
10103 INVENTARIOS	8	2,720,137.66	2,000,695.37
10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	321,001.21	66,579.71
10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	38,393.20	224,951.39
10107 OTROS ACTIVOS CORRIENTES	11	25,412.23	0
ACTIVO CORRIENTE		3,755,976.50	2,447,057.89
10201 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12	14,142,535.71	14,352,374.98
10204 ACTIVO INTANGIBLE	13	4,480.00	39,032.04
ACTIVO NO CORRIENTE		14,147,015.71	14,391,407.02
TOTAL ACTIVO		17,902,992.21	16,838,464.91

"SERVITERRA S.A"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2014	2015
20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	545,791.72	1,339,087.70
20104 PRESTAMO BANCARIO CP	15	-	1,631,115.17
20105 PROVISIONES	16	21,898.74	158,301.67
20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	17	42,098.06	90,652.31
2010 CUENTAS POR PAGAR VARIAS	18	44,981.60	803,048.86
PASIVO CORRIENTE		654,770.12	4,022,205.71
20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	19	7,496,885.11	5,865,769.94
20204 CUENTAS POR PAGAR LP	20	2,154,406.87	2,339,406.87
PASIVO NO CORRIENTE		9,651,291.98	8,205,176.81
TOTAL PASIVO		10,306,062.10	12,227,382.52
3 PATRIMONIO			
30101 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	21	1,661,300.00	1,661,300.00
30201 APOORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION		2,000,000.00	2,000,000.00
30502 RESERVA POR REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS		5,703,950.71	5,703,950.71
30602 PERDIDAS ACUMULADAS		-314,100.46	-1,768,320.60
RESULTADO DEL PERIODO (PERDIDA)	22	-1,454,220.14	-2,985,847.72
TOTAL PATRIMONIO		7,596,930.11	4,611,082.39
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		17,902,992.21	16,838,464.91


Sr. OSCAR PALADINES
REPRESENTANTE LEGAL
SERVITERRA S.A.


EC. RAFAEL JAIME BAQUERIZO
CONTADOR GENERAL
SERVITERRA S.A.

"SERVITERRA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

	2014	2015
41. VENTAS Y OTROS INGRESOS	0.00	5,755,051.96
44. COSTOS	0.00	5,756,044.33
71. GASTOS DE ADMINISTRACION	1,092,651.50	2,321,123.16
7107. IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	212,146.95	177,955.57
72. GASTOS FINANCIEROS	139,861.66	485,776.62
PERDIDAS	9,560.03	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1,454,220.14	2,984,855.35
PERDIDA DEL EJERCICIO	1,454,220.14	2,985,847.72

Ver notas a los Estados Financieros


 Sr. OSCAR PALADINES
 REPRESENTANTE LEGAL
 SERVITERRA S.A.


 EC. RAFAEL JAIME BAQUERIZO
 CONTADOR GENERAL
 SERVITERRA S.A.

"SERVITERRA S.A."
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	SUPERAVIT POR REVALUACION	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de enero del 2015	1,661,300.00	2,000,000.00	-314,100.46	5,703,950.71	-1,454,220.14	7,596,930.11
Traslado Resultados ejercicios anteriores			-1,454,220.14		1,454,220.14	0.00
Superavit por Revaluación de Activos Fijos						0.00
Utilidad (Pérdida) neta del año 2015					-2,985,847.72	-2,985,847.72
Saldo al final del ejercicio fiscal	1,661,300.00	2,000,000.00	-1,768,320.60	5,703,950.71	-2,985,847.72	4,611,082.39

Ver notas a los Estados Financieros

Sr. OSCAR PALADINES
REPRESENTANTE LEGAL
SERVITERRA S.A.

EC. RAFAEL JAIME BAQUERIZO
CONTADOR GENERAL
SERVITERRA S.A.

"SERVITERRA S.A"
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
provisto por actividades de operación

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2,985,847.72
Depreciación de Mobiliario y Equipo	471,907.02
15% participación trabajadores	0
Gasto por Impuesto a la renta	0
Provisiones	136,402.93
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	9,185.63
Suma ajustes por partidas distintas al efectivo	617,495.58

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION

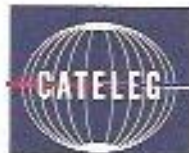
	0
Cuentas por Cobrar clientes	-58,822.24
Otras Cuentas por Cobrar	-35,403.25
Anticipos Proveedores	16,397.90
Inventarios	746,939.97
Otros activos	-176,706.41
Cuentas por Pagar comerciales	793,295.98
Otras cuentas por pagar	59,610.15
Prestaciones y Beneficios Sociales	340,899.55
Anticipos Clientes	406,111.81
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>-276,028.68</u>

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión.

Adiciones en Propiedad Planta y Equipo (Neto)	-479,809.82
Compras Activos Intangible	-35,000.00
Obras en Proceso	0

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION **-514,809.82**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO



Auditoría
y
Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA.

Auditoria y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

Financiamiento préstamos a largo plazo	185,000.00
Pago de préstamos	0
Otras entradas y Salidas de Efectivo	0
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>185,000.00</u>
Disminución Neta de Efectivo	-605,838.50
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIDO	607,121.45
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIDO	<u>1,282.50</u>

Sr. OSCAR PALADINES
REPRESENTANTE LEGAL
SERVITERRA S.A.

EC. RAFAEL JAMÉ BAQUERIZO
CONTADOR GENERAL
SERVITERRA S.A.

"SERVITERRA S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

"SERVITERRA S.A." es una compañía constituida legalmente en el Ecuador, en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 31 de Julio del 2008, con el objeto de realizar pesca, extracción, industrialización y comercialización de productos del mar.

La citada escritura fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil a través de la Resolución No 08-gi.0005133, dictada por el especialista jurídico Abogado Carlos Terán Buenaño el 7 de agosto del 2008, la cual contiene la Constitución de la compañía denominada **"SERVITERRA S.A."** de fojas 94.822 a 94834 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 16.754.

Los accionistas que conforman **"SERVITERRA S.A."** a esta fecha son:

SUSCRIPCION DE CAPITAL	CAPITAL SUSCRITO	ACCIONES SUSCRITAS
Eric Marcial Bayas Sánchez	400.00	400.00
Lizbeth Paola Hidalgo Romero	400.00	400.00
SUMAN	800.00	800.00

Posteriormente en la ciudad de Guayaquil, el Ocho de Octubre del año dos mil nueve, ante el doctor Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Décimo Sexto de este cantón, comparece el **"FIDEICOMISO DELIPESCA"**, representado por su administradora "Fiduciaria del Ecuador" a su vez representada por su gerente general Abogado Francisco Nugué Varas y la compañía **"DELIPESCA"** representada por su Gerente General Señora Luisa Marlene Paladines de Barragán, quienes solicitan del señor Notario, se incorpore en el registro de escrituras públicas a su cargo, una por la que conste el aumento de capital suscrito y reforma parcial del estatuto social de la compañía **"SERVITERRA S.A."**

SUSCRIPCION DE ACCIONES Y PAGO DE APOORTE DE BIENES.-

Los accionistas de la compañía **"SERVITERRA S.A."** en sesión de Junta General Universal extraordinaria de accionistas, celebrada el diecinueve de Agosto del dos mil nueve, renunciaron a su derecho de preferencia de suscribir las nuevas acciones, las mismas que según lo resuelto en la misma Junta General de Accionistas, las suscribe el **"FIDEICOMISO DELIPESCA"** representada por su

administradora, la compañía "Morgan & Morgan, Fiduciary & Trust Corporation S.A. "Fiduciaria del Ecuador" quien a su vez es representada por su Gerente General Abogado Francisco Nugué Varas; Fideicomiso que cancela el cien por ciento del aumento de capital con el aporte del cincuenta por ciento de la planta de procesamiento de pescado ubicada en la parroquia de Monteverde del cantón Santa Elena, provincia del mismo nombre.

La planta está conformada por bienes muebles e inmuebles. El detalle de los bienes Muebles de la planta y sus avalúos constan en el acta de sesión de la Junta General Universal Extraordinaria de accionistas de "SERVITERRA S.A." del diecinueve de Agosto del dos mil nueve, por Un millón seiscientos sesenta mil quinientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

El siete de Enero del año dos mil diez, el Abogado Humberto Moya Gonzales, Intendente de Compañías del Cantón Guayaquil, emite la resolución número SC-IJ-DJC-G-10-000050 por la cual aprueba el aumento del capital suscrito de la compañía por Un millón seiscientos sesenta mil quinientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 1'660.500,00) dividido en un millón seiscientos sesenta mil quinientas acciones de un dólar cada una de ellas y la reforma del estatuto constante en la referida escritura.

El cuatro de Febrero del dos mil diez en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución SC-IJ-DJC-G-10-000050 dictada el siete de Enero del dos mil diez, se inscribe la presente escritura pública, junto con la Resolución antes mencionada, la misma que contiene el aumento del capital suscrito y la reforma de Estatutos de la compañía "SERVITERRA S. A." de fojas 11.343 A 11.389, Registro Mercantil número 2.194.- Suscribe la presente Inscripción la Registradora Mercantil Delegada del Cantón Guayaquil Abogada Zoila Cedeño Cellan El Fideicomiso citado es cancelado el diez y nueve de Mayo del dos mil diez por parte de "DELIPESCA S. A." El veinticinco de Agosto del dos mil diez se sienta la razón del aumento de capital, aprobada mediante la Resolución número SC.DIC.P.2010-o512 de fecha veinticuatro de Agosto del dos mil diez, suscrita por el Intendente de compañías de Portoviejo Ing. Patricio García Vallejo. De conformidad con la certificación de la Eco. Zoila Ponce Delgado Delegada del Intendente de Compañías de Portoviejo de fecha 18 de Agosto del 2010, la conformación del capital de "SERVITERRA S. A." es la siguiente:

	CAPITAL SUSCRITO	ACCIONES SUSCRITAS
SUSCRIPCION DE CAPITAL		
DELIPESCA S.A.	1,660,500.00	1,660,500.00
SR. JOSE RAMON PALADINES BAZURTO	640.00	640.00
SR. ABEL ROMEO PALADINES BAZURTO	160.00	160.00
SUMAN	1,661,300.00	1,661,300.00

2. OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

Entre los objetivos por la cual se crea "SERVITERRA S. A." y que consta en el artículo segundo de la escritura de conformación corresponde a: a) La compra venta, corretaje, administración, arrendamiento, permuta, agenciamiento y explotación de bienes inmuebles; b) el diseño, construcción y fiscalización de viviendas, edificios, condominios, centro comerciales, industriales y residenciales, caminos, calles, carreteras, pasos a desnivel; c) realizar avalúos de bienes muebles e inmuebles; d) importación, exportación, producción, industrialización, envase, distribución y comercialización de toda clase de bebidas y productos para consumo humano, animal y vegetal; e) El desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha o extracción, hasta su comercialización; f) la compra venta, importación, exportación y comercialización de maquinarias y equipos de construcción, agrícolas, pecuarios, industriales, eléctricos, de seguridad, de la rama metalmecánica, hospitalaria; g) Administración de hoteles, restaurantes, supermercados y locales comerciales; h) la pesca, industrialización y comercialización de productos del mar; Es decir, estará facultada para ejecutar y celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes y relacionadas con su objeto social que van del numeral a) al numeral t).

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador para cumplir con las disposiciones referentes a la presentación de los estados financieros que cumplan con las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF vigente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2015, los mismos que requieren que la gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veintiuno de la Ley Orgánica de

Régimen Tributario Interno.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

La información correspondiente incluye el efectivo, inversiones y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a préstamos y cuentas por cobrar por deudas comerciales – clientes, debiendo señalarse que cuando se trata de préstamos otorgados a relacionadas, por convenio mutuo, estos no causan ningún interés, las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 30 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas. Al 31 de diciembre del 2015, no se determinó por parte de la gerencia la necesidad de constituir una provisión para cuentas de dudoso cobro.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2015 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

En el caso de la empresa se componen de los saldos de los suministros, materiales y las importaciones en tránsito disponibles para la realización de los proyectos.

e) Servicios y Otros pagos anticipados.

Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos.

f) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición para el año 2013.

El año 2014 se registró todo lo referente a Propiedad, Planta y Equipo al valor revaluado, mediante el respectivo informe emitido por peritos calificados para tal efecto.

Se aplica la depreciación por el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. La compañía en aplicación de las NIIF'S y por aprobación de la Junta General de Accionistas utilizara este método de depreciación.

Para el caso de las edificaciones, la empresa ha estimado una vida útil de 30 años.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios e instalaciones	3.33%	30 años
Maquinaria y Equipo	10 %	10 años
Vehículos	20 %	5 años
Muebles y enseres	10 %	10 años
Equipo de computación	33 %	3 años

g) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos cuando ya se generaren se reconocerán y medirá su valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes.

h) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

i) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.

Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad del ejercicio.

j) Impuesto a la renta.

La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 22% para el año 2014 y el 22% para el año 2015.

ACTIVO

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

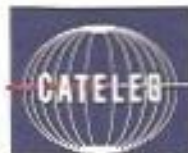
Dentro de este rubro de Activo, la empresa debita y acredita valores que ingresan o egresan de acuerdo a su disponibilidad y requerimientos, cuyos documentos de soporte se mantienen archivados; estos valores corresponden a la Caja General, el saldo final de la cuenta es el siguiente:

10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	2014	2015
1010101	CAJA GENERAL		
10101010003	CAJA CHICA ADMINISTRATIVA	233.28	96.87
	CAJA CHICA COMERCIALIZACION		309.75
1010102	BANCOS		
10101020001	BANCO PICHINCHA	606,888.17	125.41
	BANCO DE GUAYAQUIL		750.92
SUMA EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		607,121.45	1,282.95

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

En este rubro se hallan comprendidos las Cuentas y Documentos por Cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

10102	ACTIVO FINANCIEROS	2014	2015
101020	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
10102050001	CLIENTES NACIONALES		58,822.24
1010206	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		
10102060001	PRESTAMOS	12,392.11	3,476.67
10102060004	MEDICINA		61.00
10102060007	QUIROGRAFARIOS		43.41



Auditoría
y
Gestión Legal
CATELEG
CIA. LTDA.

Auditoría y Gestión Legal CATELEG CIA. LTDA.

1010209	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
10102090002	CUENTAS POR COBRAR PROVEEDORES		6,281.61
10102090001	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	31,518.64	84,863.54

SUMA ACTIVOS FINANCIEROS	43,910.75	153,548.47
---------------------------------	------------------	-------------------

NOTA 8.-INVENTARIOS

Dentro de esta Cuenta, se encuentran contabilizados los Inventarios de Materia Prima, suministros y Materiales para producción y Repuestos y Herramientas, es decir los inventarios necesarios para el desarrollo de la actividad económica que desarrolla la empresa, montos que luego de la toma física de los mismos al 31 de diciembre corresponden a los siguientes:

10103	INVENTARIOS	2014	2015
--------------	--------------------	-------------	-------------

1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		
10103010001	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	2,632,025.39	28,026.06

101031	INVENTARIO PRODUCTOS PROCESO		
10103020003	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO CONSERVAS		40,466.77

101032	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS		
10103030006	INVENTARIO SCRAP DE ATUN		87,396.20
10103030002	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS LOMOS DE ATUN		1,461,880.96
10103030003	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS MIGAS DE ATUN		156,402.40
10103030004	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS CONSERVAS		59,049.65

1010304	INV.SUM. Y MATERIALES PARA PRODUCCION		
10103040001	INV.SUM. Y MATERIALES TOXICOS	16,162.45	4,253.58
10103040002	INV.SUM. O MATERIALES VARIOS	22,473.55	15,834.11
10103040003	INV. MATERIAL DE EMPAQUE		42,736.65
10103040004	INV. INSUMOS PARA LA PRODUCCION		1,438.29

1010305	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		
----------------	---	--	--

Auditor
y
Gestión Legal

CATELEG

CIA. LTDA.

10103050001	INVENTARIO DE REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1,029.77	91,786.57
10103050002	INVENTARIO UNIFORMES MANTENIMIENTO	5,000.38	11,424.13
10103050003	INVENTARIO UNIFORMES PRODUCCION	25,132.05	
10103050007	INVENTARIO BODEGA DE MATERIALES	18,314.07	

SUMA INVENTARIOS		2,720,137.66	2,000,695.37
-------------------------	--	---------------------	---------------------

NOTA 9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registran los diferentes egresos que se refieren a seguros de la empresa, anticipos entregados a varios proveedores y anticipos, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2014	2015
1010405	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		
10104050001	SEGUROS	7,300.17	7,448.39
1010415	ANTICIPO A PROVEEDORES		
10104150001	ANTICIPOS A PROVEEDORES	75,529.22	59,131.32
10104150002	ANTIICIPO IMPORTACIONES	238,171.82	0.00
SUMA SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		321,001.21	66,579.71

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registran los diferentes valores a favor de la empresa y que son liquidados o incrementados en función de sus actividades económicas, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2014	2015
1010505	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA		
10105050002	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	38,393.20	38,393.20
10105150001	RETENCION EN LA FUENTE 1%		4,720.31

101051	CREDITO TRIBUTARIO IVA	2014	2015
10105100001	IVA EN COMPRAS		181,837.88

SUMA ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	38,393.20	224,951.39
--	------------------	-------------------

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se registran los diferentes valores por valores de otros activos corrientes y garantías entregadas en la prestación de servicios, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2014	2015
--------------	---------------------------------	-------------	-------------

1010705	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
10107050001	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	15,412.23	

1010706	DEPOSITOS EN GARANTIA		
10107060002	SERVICIOS	10,000.00	
	SUMA OTROS ACTIVOS CORRIENTES	25,412.23	

ACTIVO NO CORRIENTE

NOTA 12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los rubros que conforman los Activos Fijos de la empresa fueron contabilizados ha valor revaluado en el año 2014 con su respectivo informe de revaluación de Activos Fijos, con un cambio significativo al de su valor histórico, las depreciaciones se han registrado aplicando el método de línea recta, su demostración es la siguiente:

10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2014	2015
1020101	TERRENOS	3,047,981.52	3,047,981.52
10201010001	TERRENOS	3,047,981.52	3,047,981.52

1020102	EDIFICIOS	5,894,385.64	5,894,385.64
10201020001	EDIFICIOS	5,894,385.64	5,894,385.64

1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	1,511,800.59	45,000.00
10201030001	EDIFICIOS, INSTALACIONES Y MAQUINARIAS	1,511,800.59	
10201030004	SISTEMA CONTRA INCENDIO		45,000.00

1020104	INVERSIONES E INSTALACIONES	931,531.41	2,319,341.83
----------------	------------------------------------	-------------------	---------------------

10201040002	OTRAS INSTALACIONES	851,588.15	
10201040008	EMISARIO SUBMARINO	79,943.26	79,943.26
10201040001	OTRAS INSTALACIONES		2,239,398.57
1020105	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	1,159,451.96	1,210,882.90
10201050001	MUEBLES Y ENSERES	65,468.56	74,231.49
10201050003	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS MEDICOS	4,171.27	1,132,480.14
10201050004	MUEBLES Y ENSERES PRODUCCION	1,089,812.13	4,171.27
1020106	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1,435,933.89	2,129,822.51
10201060001	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1,405,976.08	2,107,674.74
10201060002	EQUIPOS DE LABORATORIO	29,957.81	22,147.77
1020107	EQUIPO DE COMPUTACION	79,257.15	94,226.09
10201070001	EQUIPOS DE COMPUTACION	79,257.15	94,226.09
1020109	UNIDADES DE TRANSPORTE	82,193.55	82,193.55
10201090004	MONTACARGA	82,193.55	82,193.55
102017	DEPRECIACION ACUMULADA	0	-471,459.06
10201120001	DEPRECIACION ACUM. ACTIVOS FIJOS		-471,459.06
	SUMA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	14,142,535.71	14,352,374.98

NOTA 13.- ACTIVO INTANGIBLE

Se registran los valores correspondientes a la compra de software contable adquirido por la empresa para el manejo confiable de sus registros, los saldos al 31 de diciembre son :

:los siguientes:

10204	ACTIVO INTANGIBLE	2014	2015
1020406	OTROS INTANGIBLE	4,480.00	39,032.04
	SUMA ACTIVO INTANGIBLE	4,480.00	39,032.04

PASIVO

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se agrupan las obligaciones de corto plazo que mantiene la empresa con sus diferentes proveedores. Los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

201	PASIVO CORRIENTE	2014	2015
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
2010301	PROVEEDORES VARIOS		
	Proveedores Locales de Servicios		259738.44
	Proveedores Locales de Bienes		254052.9
	Proveedores Locales de Materia Prima	361830.12	767014.01
	Proveedores Locales de Insumos y Materiales Producción		54806.43
	Proveedores Locales Servicios para la Producción		3475.92
	Proveedores Varios	183961.6	
SUMA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		545,791.72	1,339,087.70

NOTA 15.- PRESTAMO BANCARIO

20104	PRESTAMO BANCARIO CP	2014	2015
20104010001	PRESTAMO BANCARIO		1,631,115.17

NOTA 16.- PROVISIONES

Se registran las diferentes provisiones realizadas en el período, sus saldos al 31 de Diciembre son los siguientes:

20105	PROVISIONES	2014	2015
2010501	PROVISIONES VARIAS		
20105010001	PROVISIONES POR PAGAR	21,898.74	76,937.57
20105010002	PROV. RECEPCION DE MATERIALES POR FACTURAR		81,364.10
	SUMA PROVISIONES	21,898.74	158,301.67

NOTA 17.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los siguientes son los saldos al 31 de Diciembre de las Obligaciones que mantienen la empresa tanto con el Servicio de Rentas Internas, como con el IESS.

20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2014	2015
2010705	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	20569.3	4,520.66
2010710	OBLIGACIONES PATRONALES	21,528.76	86,131.65
SUMA OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTE		42,098.06	90,652.31

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR VARIAS

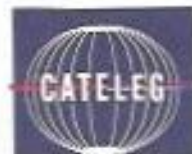
Se encuentran registrados valores pendientes de pago a funcionarios y empleados de la empresa, anticipo de clientes y otras cuentas por pagar. Los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

2010	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	2014	2015
201070	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1947.93	13003.83
201100	ANTICIPO CLIENTES	0	406,111.81
201120	SUELDOS REMUNERACIONES Y OTROS	43033.67	383,933.22
SUMA CUENTAS POR PAGAR VARIAS		44,981.60	803,048.86

NOTA 19.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se encuentra registrado en este grupo el préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional (CFN).

202	PASIVO NO CORRIENTE	2014	2015
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
2020301	LOCALES		

Auditor
CATELEG
CIA. LTDA.

20203010001	PRESTAMO BANCARIO CFN	7,496,885.11	5,865,769.94
-------------	-----------------------	--------------	--------------

SUMA OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7,496,885.11	5,865,769.94
---	--------------	--------------

NOTA 20.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

En este grupo se encuentran registradas las cuentas que se mantienen con "DELIPESCA S.A.". Los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2014	2015
2020401	LOCALES		
20204010001	PRESTAMOS DELIPESCA SA	470,677.98	471,677.98
20204010002	ABEL PALADINES	0.00	184,000.00
20204010003	DELIPESCA SA	1,683,728.89	1,683,728.89
	SUMA CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	2,154,406.87	2,339,406.87

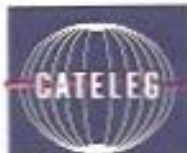
NOTA 21.- PATRIMONIO

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de diciembre del 2015:

Capital Social.- Se encuentra constituido por las aportaciones de la compañía Delipesca S.A. un millón seiscientos sesenta mil quinientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$1.660.500,00) el señor José Ramón Paladines Bazurto, seiscientos cuarenta dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, (\$640,00) y el señor Abel Romeo Paladines Bazurto, ciento sesenta dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$160,00)

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizado como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo. En el caso del presente no aplica este procedimiento debido a que la empresa ha obtenido pérdida en el ejercicio económico 2015.

3	PATRIMONIO NETO	2014	2015
3010101	APORTES DE ACCIONISTAS		
30101010001	APORTES DE ACCIONISTAS	1,661,300.00	1,661,300.00
3020101	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIONES		
30201010001	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIONES	2,000,000.00	2,000,000.00

Auditoria y
Gestión Legal

305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
30502	RESERVA POR REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS	5,703,950.71	5,703,950.71
306	RESULTADOS ACUMULADOS		
30602	PERDIDAS ACUMULADAS	-314,100.46	-1,768,320.60
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	PERDIDAS DEL EJERCICIO	-1,454,220.14	-2,985,847.72
SUMA PATRIMONIO NETO		7,596,930.11	4,611,082.39

NOTA 22.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes valores y conceptos son los que intervinieron en el resultado final del período auditado.

ESTADO DE RESULTADOS		
	2014	2015
INGRESOS	0,00	5.755.051,96
COSTO DE VENTAS	0,00	5.756.044,33
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	535.319,84	689.695,71
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES	90.221,22	114.043,14
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	90.305,22	128.680,08
OTROS GASTOS	189.158,65	381.180,63
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	36.081,96	295.324,32
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	5.520,06	17.384,57
SERVICIOS PÚBLICOS	17.844,10	66.504,48
ARRENDAMIENTOS	4.370,00	10.356,59
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	97.055,54	52.027,77
PUBLICIDAD	120,54	9.212,86
TRANSPORTE	1.899,84	76.205,95
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	12.212,02	258.550,88
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	11.135,36	19.539,94
DEPRECIACION	0,00	1/2.017,10
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	44.043,95	177.955,57
GASTOS DE GESTIÓN	10.782,43	5.588,44

GASTOS DE VIAJE	865,22	22.951,99
OTRAS AMORTIZACIONES	0,00	447,96
COMISIONES	0,00	1.380,75
GASTOS BANCARIOS	0,00	5.256,89
INTERESES BANCARIOS	135.556,88	477.461,69
INTERESES PAGADOS A TERCEROS	2.988,45	3.058,04
OTRAS PERDIDAS	635,86	0,00
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	168.103,00	0,00
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	-1.454.220,14	-2.985.847,72

NOTA 23.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad contable.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables en el año 2015.

La empresa obtuvo como resultado del ejercicio económico 2015 una pérdida de \$2.984.855,35 por lo que no aplica el cálculo de la participación de los trabajadores y de impuesto a la renta para dicho periodo.

NOTA 24.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de Diciembre de 2015 y a la fecha del informe de los auditores externos no se produjeron cambios que afecten los rubros que conforman el Balance de Situación de la compañía.