

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
MOCANATI CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **MOCANATI CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **MOCANATI CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de control interno que la Gerencia determine como necesarios para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que cumplamos con normas éticas y que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
MOCANATI CIA. LTDA.**

(continuación)

Opinión:

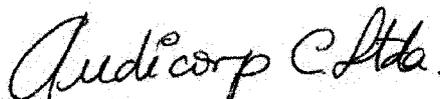
4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MOCANATI CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financieras y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

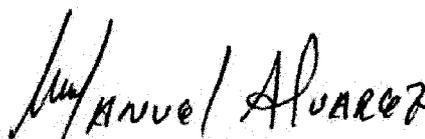
Otros asuntos:

5. Los estados financieros de **MOCANATI CIA. LTDA.** correspondiente al año 2014 no han sido sometidos a auditoria externa en razón de no cumplir con los requisitos mínimos determinados por Superintendencia de Compañías para auditoria obligatoria

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. Conforme requerimientos del art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, el art. 279 de su Reglamento de Aplicación y de la Resolución No. NAC-DGER2006-0214, publicada en el Registro Oficial 252 del 17 de abril de 2006, emitiremos informe por separado sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **MOCANATI CIA. LTDA.**, incluyendo anexos auditados preparados por la Compañía.
- 7.


AUDICORP C. LTDA.
SC - RNAE 2 401


Manuel Alvarez Bernita
Socio
Registro Ing. Com. No. 0.2655

Guayaquil, abril 22 de 2016

MOCANATI CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

<u>ACTIVO</u>	(NOTAS)	US dólares
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	3,480
Activos por impuestos corrientes - Impuesto a la Renta		22
Otras cuentas por cobrar		725
Total activo corriente		<u>4,227</u>
 Otras Inversiones permanentes	 3	 19,700,932
 TOTAL ACTIVO		 19,705,159
 <u>PASIVO Y PATR. DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO		
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar - relacionadas corto plazo	4	2,114,468
Otras cuentas por pagar		200
Total Pasivo corriente		<u>2,114,668</u>
 Cuentas y documentos por pagar - relacionadas largo plazo	 4	 13,756,906
 TOTAL PASIVO		 <u>15,871,574</u>
 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social	5	800
Ganancias netas del periodo		3,832,785
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>3,833,585</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		 19,705,159

Ver notas a los estados financieros

MOCANATI CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

<u>INGRESOS</u>	(NOTAS)	US dólares
Dividendos recibidos	3	2,241,849
Ganancia por medición de inversiones	3	<u>2,682,062</u>
TOTAL INGRESOS		<u>4,923,911</u>
<u>(-) GASTOS</u>		
Administrativos		(23,404)
Otros		(32)
Perdida por medición de inversiones	3	(1,067,690)
TOTAL GASTOS	-	<u>(1,091,126)</u>
 Utilidad neta		 3,832,785

Ver notas a los estados financieros

MOCANATI CIA. LTDA.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	<u>Capital social</u>	<u>Utilidad del periodo</u>	<u>Total</u>
	<u>.....US dólares.....</u>		
Saldos dic. 31, 2014	800		800
Utilidad integral total		3,832,785	3,832,785
Saldos dic. 31, 2015	800	3,832,785	3,833,585

Ver notas a los estados financieros

MOCANATI CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	US dólares
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Dividendos recibidos	1,461,481
Pagos a proveedores por suministro de bienes y serv.	(13,826)
Otras entradas (salidas) de efectivo	13
	<u>1,447,668</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2,081)
Efectivo utilizado en actividades de inversion	<u>(2,081)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Pagos de préstamos	(1,443,107)
Efectivo utilizado en actividades de Financiacion	<u>(1,443,107)</u>
Variación de efectivo del año	2,480
Saldo al inicio de año	1,000
Saldo al final del año	<u>3,480</u>

Ver notas a los estados financieros

MOCANATI CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	US dólares
Utilidad del ejercicio	3,832,785
Ajustes a la utilidad neta:	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	287,345
Ajuste por participaciones no controladores	(2,682,062)
Subtotal	<hr/> 1,438,068
Variaciones en activos y pasivos operativos	
Incremento anticipo a proveedores	(140)
Disminución en otros activos	9,740
Efectivo provisto en actividades de operación	<hr/> 1,447,668 <hr/>

Ver notas a los estados financieros

MOCANATI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

MOCANATI CIA. LTDA.- (La compañía) fue constituida electrónicamente en la ciudad de Guayaquil el 20 de octubre de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil en el repertorio 52064 y con el número 4183 con fecha 20 de octubre de 2014. Su objeto social es actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo. Está inscrito en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) del Servicio de Rentas Internas-SRI, y tiene asignado el Número 0992881690001.

Base de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Estimaciones.- la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúen ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones como activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros

Base de medición.- Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Periodo contable.- La Compañía tiene definido, preparar los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

Las políticas contables más significativas se resumen a continuación

Inversiones permanentes.- Están registrados al costo de adquisición que incluye valor nominal más aportes registrados en las Compañías en que se invierte.

MOCANATI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Impuesto a la Renta.-la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la Renta o una tarifa reducida en el 10% de impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015, están constituidas como sigue:

	US dólares
Caja	40
Bancos	3,440
Total	3,480

Bancos, constituyen saldos en Banco Bolivariano C. A. (local) están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

3. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre de 2015. constituyen acciones en varias compañías y están registradas al valor de mercado las que cotizan en Bolsa de Valores y las que no cotizan en el mercado bursatil fueron ajustadas al valor patrimonial proporcional reportados en los estados financieros de las mismas, según se detalla a continuación:

	% Participación	US dólares
HOLCIM	0.4398	6,125,780
Inversancarlos S. A.	0.2681	169,601
Produbanco	0.0016	2,650
Meriza	1.2500	47,842
Publipesca	42.5000	371,987
Ariegra	49.0000	115,919
Fontanive	42.5000	670,797
Agricola Santa María S. A.	49.0000	467,087
Especies de la Playa Playaespec	42.5000	57,107
Acuarina	42.5000	5,690
Procariomar	18.6000	33,336
Pasan		8,067,794

MOCANATI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****3. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES.- (Continuación)**

	% Participación	US dólares
Vienen		8,067,794
Corporacion La Favorita	0.0527	606,068
Bellitec	34.4100	276,068
Kazan	19.0000	499,520
Malsa	14.4800	163,119
Aseteagri	34.6900	6,935
Agricola Industrial San Carlos	0.2878	426,577
Holding Tonicorp	0.0505	192,412
Alicosta	0.1770	5,096
Peakforest	0.3571	16,875
Gramilesa	42.5000	1,631,174
Alimentsa	40.3800	7,805,125
Contorto	36.1200	4,169
Total		19,700,932

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía ajusto sus inversiones permanentes al valor de mercado para las Compañías que cotizan en Bolsa de Valores y las que no cotizan en el mercado bursatil fueron ajustadas al valor patrimonial proporcional reportados en los estados financieros de las mismas. El mencionado registro se realizó con resultados (Utilidad y Pérdida) del ejercicio según se detalla a continuación:

	Ganancia por medición de inversiones US dólares
Meriza	9,592
Fontanive	490,649
Agricola Santa María S. A.	67,259
Especies de la Playa Playaespec	17,293
Bellitec	270,287
Kazan	328,315
Malsa	100,846
Alicosta	104
Gramilesa	109,684
Alimentsa	1,284,153
Contorto	3,880
Total	2,682,062

MOCANATI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****3. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES.- (Continuación)**

	Pérdida por medición de inversiones US dólares
HOLCIM	(585,552)
Inversancarlos S. A.	(22,122)
Produbanco	(795)
Publipesca	(28,106)
Ariegra	(24,672)
Procariomar	(3,789)
Corporacion La Favorita	(284,741)
Aseteagri	(2)
Agricola Industrial San Carlos	(117,911)
 Total	 -(1,067,690)

Durante el año 2015, la Compañía recibió ingresos por repartición de dividendos como sigue:

	Dividendos		Total
	Acción	Efectivo	
US dólares.....		
Agricola Industrial San Carlos		1,838	1,838
Gramilesa	178,500		178,500
Corporacion La Favorita	62,639	49,333	111,972
Alimentsa	403,800	1,406,435	1,810,235
Alicosta		231	231
Peakforest		20	20
Holding Tonicorp		3,647	3,647
Publipesca	67,788		67,788
Fontanive	17,638		17,638
Agricola Santa María S. A.	49,980		49,980
 Total	 780,345	 1,461,504	 2,241,849

MOCANATI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – RELACIONADAS CORTO Y LARGO PLAZO)**

Al 31 de diciembre de 2015, están constituidas como sigue:

	Corto Plazo	Largo Plazo
US dólares.....	
Predial e Inversionista Primero de Mayo S. A.	800,391	6,570,794
Bledor C. Ltda.	635,406	1,298,598
Netador C. Ltda.	395,352	5,887,514
Corporación Lanec S. A.	283,319	
Total	2,114,468	13,756,906

Cuentas por pagar relacionadas, a corto y largo plazo se origina a partir del año 2014 por adquisición de inversiones detalladas en NOTA 3, actualmente no tienen fecha de vencimiento específica y no generan intereses.

5. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el capital de la Compañía es US\$ 800 dividido en 800 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$ 1.00 según se detalla a continuación:

	US dólares
Moeller Camacho Elizabeth Maria	200
Moeller Camacho Gisela Ilse	200
Moeller Camacho Ingrid	200
Moeller Camacho Werner Gustavo	200
Total	800

6. IMPUESTO A LA RENTA

Desde su constitución hasta abril 22 de 2016, la Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas.

MOCANATI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****6. IMPUESTO A LA RENTA.- (Continuación)**

La depuración de la base imponible para el cálculo de impuesto a la renta del año fue como sigue

	US dólares
Utilidad antes de participación a empleados	3,832,785
(-) 15% participación a empleados	-
Subtotal	3,832,785
(+) Gastos no deducibles	1,067,732
(-) Dividendos recibidos efectos metodo de participación VPP y otros	(4,923,807)
(-) Otros ingresos exentos	-
Base imponible	-(23,290)
22% de impuesto a la renta	0
<u>Determinación de pago mínimo de impuesto a la renta</u>	
Anticipo determinado, para el año en curso	0
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	0

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015, los principales saldos con partes relacionadas están reveladas en las notas 4.

**8. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑIAS**

En cumplimiento a requerimientos de Superintendencia de Compañías, efectuamos las siguientes revelaciones.

Evento posterior: Entre diciembre 31 de 2015 fecha de corte de los estados financieros y abril 22 de 2016, fecha de la realización de nuestra auditoria no ha existido situaciones relevantes que amerite revelarse en el informe.

MOCANATI CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**8. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑIAS.- (Continuación)**

Activos, pasivos, contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos de carácter contingentes que alteren las cifras de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- La Compañía ha dado cumplimiento a las medidas correctivas de control interno establecida por auditoría externa del año anterior.
