Aldía
Firma de Consultores Corporativos
Profesionales en Contaduría
y Auditoría Empresarial

EXCELLAQUA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

www.aldia.biz

Cdla. Kennedy Norte, 1era Etapa
Edif. "VIVI" 2do. Piso Mz. 306 - Solar 2
Telf: (593 4) 2680464 - 2680377 0997834012

Aldía
Firma de Consultores Corporativos
Profesionales en Contaduría
y Auditoría Empresarial

EXCELLAQUA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

CONTENIDO	PÁGINAS No.
Informe de los Auditores Externos Independientes (Opinión)	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	8-9
Notas a los Estados Financieros Auditados	10-29

ABREVIATURAS USADAS

US$. -Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.).

NIC -Normas Internacionales de Contabilidad.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

SRI - Servicio de Rentas Internas

EXCELLAQUA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de: **EXCELLAQUA S.A.**

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **EXCELLAQUA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, y los correspondientes Estado de Resultado Integral y otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros examinados

2. La administración de **EXCELLAQUA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los presentes estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones importantes, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad por la expresión de la opinión sobre los estados financieros examinados

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos destinados para la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXCELLAQUA S.A.**, al 31 de Diciembre de 2015, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

   Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no han sido auditados debido a que Excellaqua S.A., no se encontraba obligada a la contratación de auditoria externa, puesto que sus activos en el año 2013 llegaron a US$ 709.250.

Guayaquil, Marzo 21 de 2016

Carlos Luis Ávila Bustamante, CPA. MGE.
Socio - Presidente
Licencia Profesional No. 10.773

AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA.
Registro No. SC-RNAE - 956

EXCELLAQUA S.A.
I. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	Nota	2.015	2.014
CORRIENTE		**447.624**	**314.698**
Cuentas y documentos por cobrar	**(Nota 3)**	365.385	235.066
Inventario	**(Nota 4)**	42.023	45.289
Activo por impuestos corrientes	**(Nota 5)**	23.515	20.311
Efectivo y equivalentes de efectivo	**(Nota 6)**	16.701	14.032
NO CORRIENTE		**773.384**	**689.546**
Propiedad, planta y equipo	**(Nota 7)**	762.228	744.939
Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo		(177.852)	(127.893)
Activos intangibles	**(Nota 8)**	156.508	0
Inversiones	**(Nota 9)**	32.500	72.500
TOTAL ACTIVO		**1.221.008**	**1.004.244**
PASIVO			
CORRIENTE		**494.347**	**390.445**
Cuentas y documentos por pagar	**(Nota 10)**	367.303	286.345
Obligaciones bancarias	**(Nota 11)**	67.644	19.834
Beneficios de ley a empleados	**(Nota 12)**	29.040	44.852
Obligaciones con la administración tributaria	**(Nota 13)**	18.395	26.874
Obligaciones patronales laborales	**(Nota 14)**	8.808	7.612
Provisiones	**(Nota 15)**	3.157	4.928
NO CORRIENTE		**465.642**	**375.636**
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas l/p	**(Nota 16)**	272.279	261.779
Obligaciones con instituciones financieras l/p	**(Nota 17)**	171.724	71.329
Beneficios de ley a empleados l/p	**(Nota 18)**	21.639	42.527
PATRIMONIO		**261.019**	**238.163**
Capital social	**(Nota 19)**	41.000	41.000
Reserva legal	**(Nota 20)**	6.798	6.798
Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo	**(Nota 21)**	134.030	134.030
Resultados acumulados	**(Nota 22)**	56.336	(39.501)
Resultado del presente ejercicio		22.855	95.835
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.221.008**	**1.004.244**

Presidente
Bolívar Prieto Torres

Contador
Ing. Joseph Merchán

Cdla. Kennedy Norte, 1era Etapa,
Edif. Vivi 2do Piso Mz 306 - Sola 2
Telf: (593 4) 2000404 - 2 600377 0997034012

EXCELLAQUA S.A.
II. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN DOLARES)

CUENTAS DE RESULTADO	Nota	2.015	2.014
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		**2.412.215**	**2.103.446**
Ventas de bienes	**(Nota 23)**	2.412.215	2.103.446
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS		**47.380**	**4.270**
Otros ingresos	**(Nota 23)**	47.380	4.270
COSTO DE PRODUCCION Y VENTA		**(1.960.459)**	**(1.479.264)**
Costo de comercialización	**(Nota 24)**	(1.960.459)	(1.479.264)
GANANCIA POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		**499.135**	**628.452**
GASTOS OPERATIVOS	**(Nota 24)**	**(391.075)**	**(405.258)**
Gasto administrativos		(363.178)	(393.272)
Gastos financieros		(27.897)	(11.985)
OTROS GASTOS		**(62.514)**	**(83.080)**
Otros gastos		(62.514)	(83.080)
GANANCIAS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		**45.547**	**140.114**
(-) 15% PARTICIPACION DE EMPLEADOS		**(6.832)**	**(21.017)**
(+)GASTO NO DEDUCIBLE		**11.495**	**21.883**
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA		**(15.860)**	**(23.262)**
GANANCIA NETA DEL PERIODO		**22.855**	**95.835**

Presidente
Bolívar Prieto Torres

Contador
Ing. Joseph Merchán

EXCELLAQUA S.A.
III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN DOLARES)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS		
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 2014	41.000	6.798	134.030	(39.501)	95.835	**238.164**
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	**0**	**0**	**0**	**95.835**	**(72.980)**	**22.855**
Utilidad año 2015	0	0	0	0	22.855	22.855
Ajustes	0	0	0	95.835	(95.835)	**0**
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2015	**41.000**	**6.798**	**134.030**	**56.336**	**22.855**	**261.019**

Presidente
Bolívar Prieto Torres.

Contador
Ing. Joseph Merchán

EXCELLAQUA S.A.
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

		(En US$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		**2.668**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(130.397)
Clases de cobros por actividades de operación		**2.369.336**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.369.336
Ingresos de actividades ordinarias	2.459.594	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	(130.319)	
Inventario	3.265,38	
Activos por impuestos corrientes	(3.205)	
Inversiones	40.000	
Clases de pagos por actvidades de operación		**(2.311.291)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.304.458)
Total costos y gastos	(2.414.047)	
Cuentas y documentos por pagar	77.346	
Beneficios de ley a los empleados	(15.811)	
Obligaciones con la administracion tributaria	(9.681)	
Obligaciones Patronales laborales	1.196	
Otras cuentas por pagar	(1.771)	
Porcion corriente Obligaciones financieras	47.810	
Cuentas y documentos por pagar l/p	10.500	
Pagos a y por cuenta de los empleados		(6.832)
Participacion de trabajadores	(6.832)	
Dividendos pagados		(11.046)
Impuesto a la renta por pagar	(11.046)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		(177.397)
Otras entradas	(177.397)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**32.670**
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		57.579
Otros Activos	3.600	
Construcciones en curso	53.979	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(74.867)
Edificios	0	
Maquinaria	(70.457)	
Intalacioones	(3.576)	
Equipo de computacion y software	(834)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		49.959
Depreciaciones	49.959	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		**100.395**
Financiación por préstamos a largo plazo		100.395
Obligaciones con Inst. Financieras l/p	100.395	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		2.668
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		14.033
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		16.701

Cdla. Kennedy Norte, 1era Etapa,
Edif. Vivi 2do Piso Mz 306 - Solar 2
Telf: (593 4) 2680 464 2690377 0997834012

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**45.547**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**(17.878)**
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(11.046)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(6.832)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(158.066)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(130.319)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3.205)
(Incremento) disminución en inventarios	3.265
(Incremento) disminución en otros activos	40.000
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	77.346
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	10.500
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(15.811)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(8.485)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(131.358)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(130.397)**

Presidente
Bolívar Prieto Torres

Contador
Ing. Joseph Merchán

EXCELLAQUA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015.

(EXPRESADOS EN DÓLARES)

Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Compañía.

EXCELLAQUA S.A. - La Compañía fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 30 de Enero de 2006, La Compañía posee un capital social de $ 41.000,00, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

EXCELLAQUA S.A., es una compañía dedicada a la explotación y comercialización de larvas de camarón según lo registrado ante la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas.

La economía de Ecuador, afectada por la caída de los precios del crudo, apenas creció un 0,4% en el 2015 frente al 3,8% del año anterior, La economía dolarizada de Ecuador ha sido duramente golpeada tanto por la caída de los precios de las materias primas como por la apreciación del dólar estadounidense. Solo en este año, la economía decreció en 0,3% en el segundo trimestre con relación al primero en donde el decrecimiento fue del 0,1%.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) prevé que Argentina, Venezuela y Ecuador se sumen a Brasil y cierren 2016 también en recesión, arrastrando así a la región a su segundo año consecutivo de crecimiento negativo, estimado en un -0,3

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de EXCELLAQUA S.A.., la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de EXCELLAQUA S.A.., se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de EXCELLAQUA S.A..; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de EXCELLAQUA S.A.., estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan interés, las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (relacionadas). La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales., el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto EXCELLAQUA S.A. Mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riego de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las transacciones financieras. La apertura de los mercados financieros en el mundo genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han impactado de manera significativa al Ecuador, primero debido a que el precio del petróleo ha ido en alza, generando mayores ingresos al estado ecuatoriano, así mismo las recaudaciones impositivas han tenido cifras bastante importantes, esta situación ha generado liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todas las instituciones financieras tanto de primer como de segundo piso.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, EXCELLAQUA S.A., Únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. EXCELLAQUA S.A.

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de EXCELLAQUA S.A., están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar a afiliados y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. EXCELLAQUA S.A.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de EXCELLAQUA S.A., para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de afiliados de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de afiliado canal.

- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de tal forma que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como limitar los procedimientos que pueden restringir la iniciativa y la creatividad. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la compañía:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Mitigación de riesgos incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en ($) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

Nota 2. Base para la presentación de los Estados Financieros:

Características cualitativas de la información en los estados financieros.

Comprensibilidad: La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el solo hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia: La información tiene cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad o importancia relativa: La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

Fiabilidad: La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

La esencia sobre la forma: Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia: Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

Integridad: Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

Comparabilidad: La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

Oportunidad: Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre el costo y beneficio: La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

Presentación

NPs4, p4.1 1. Esta sección establece la información a presentar en un estado de situación financiera y cómo presentarla. El estado de situación financiera de EXCELLAQUA S.A. Presenta los activos, pasivos y patrimonio en una fecha específica al final del periodo sobre el que se informa.

Cdla. Kennedy Norte, 1era Etapa.
Edif. Vivi 2do Piso Mz 306 - Solar 3
Telf: (593 4) 2680464 2690377 0997834012

NPs4p4.2 2. El párrafo 4.2 de las NIFF sección 4 establece las partidas que, como mínimo, se deben presentar en el estado de situación financiera.
Cuando sea relevante para comprender la **situación financiera** de la entidad, ésta presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales.

NPs4p4.11 3. Una entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, sub-clasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las sub-clasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

Distinción corriente / no corriente

NPs4p4.4 4. Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán de acuerdo con su liquidez aproximada (ascendente o descendente).

NPs4p4.5 5. Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:
a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
d) Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

NPs4p4.7 6. Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:
a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.
e) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Compensaciones

NPs2p2.52 7. Una entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos, a menos que se requiera o permita por esta NIIF.
(a) La medición por el neto en el caso de los activos sujetos a correcciones valoratorias,

Cdla. Kennedy Norte, 1era Etapa.
Edif. Vivi 2do Piso Mz 306 - Solar 3
Telf: (593 4) 2690464 2690377 0997934012

por ejemplo las correcciones de valor por obsolescencia en inventarios y correcciones por cuentas por cobrar incobrables, no constituyen compensaciones.

Frecuencia de la información

NPs3p3.10 8. Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa párrafo 3.14) al menos anualmente. Cuando se cambie el final del periodo contable sobre el que se informa de una entidad y los estados financieros anuales se presenten para un periodo superior o inferior al año, la entidad revelará:

a) Ese hecho.
b) La razón para utilizar un periodo inferior o superior.
c) El hecho de que los importes comparativos presentados en los estados financieros (incluyendo las notas relacionadas) no son totalmente comparables.

Uniformidad

NPs3p3.11 9. Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, a menos que:

a) Tras un cambio importante en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación o clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de **políticas contables** contenidos en la Sección 10 *Políticas Contables, Estimaciones y Errores*, o
b) Esta NIIF requiera un cambio en la presentación.

Información Comparativa

NPs3p3.14 10. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

NPs3p3.15 11. Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

Ordenación y formato de las partidas del estado de situación financiera.

NPs4p4.9 12. Esta NIIF no prescribe ni el orden ni el formato en que tienen que presentarse las partidas. El párrafo 4.2 simplemente proporciona una lista de partidas que son suficientemente diferentes en su naturaleza o función como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera.

Nota 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La compañía EXCELLAQUA S.A.., registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras de gran liquidez, que son

fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses). Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Nota 2.3 Activos por impuestos corrientes.-

La compañía EXCELLAQUA S.A.., registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Activo no Corriente:

Nota 2.4 Propiedades, Planta y Equipos.-

La compañía EXCELLAQUA S.A., registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

La depreciación se calcula usando el método de línea recta para distribuir el costo de cada activo durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activos	Años depreciación
Edificios	20 a 40
Planta y maquinaria	10 a 15
Equipos y vehículos	3 a 10
El terreno no se deprecia	-

Las renovaciones significativas se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

Los costos de financiamiento incurridos para la construcción de cualquier activo se capitalizan durante el período de tiempo requerido para finalizar y preparar el activo para el uso que se tiene previsto. Otros costos financieros se registran como gastos al momento de incurrirse.
Así mismo esta política determinará los lineamientos que permitan el adecuado registro y control de transacciones relacionadas con propiedad, planta y equipo; y contar con claras definiciones sobre las adquisiciones, ventas, traspasos y normativa sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos de la empresa, de conformidad con las NIIF:

- Toda adquisición de activos fijos debe ser aprobada por el Gerente General o por un funcionario delegado por éste.

- Las adquisiciones de activos fijos mayores a US $ 1.000,00 requerirán obligatoriamente de 3 cotizaciones de proveedores, a fin de seleccionar las mejores alternativas de calidad, costos y condiciones de compra.
- Los activos fijos deben estar debidamente codificados y se llevará un control detallado sobre el tipo de activo, ubicación y nombre del custodio a cargo del activo.

- Al menos en forma anual, el departamento de contabilidad deberá efectuar un inventario físico de los activos fijos a fin de conciliar con los registros contables.
- El departamento de contabilidad deberá disponer de un listado completo de los activos fijos, que sirva de soporte del balance general; así mismo llevará un detalle de los activos totalmente depreciados, los cuales se darán de baja de las cuentas del balance y se controlarán en cuentas de orden.

Aspectos contables y de control interno fundamentales:

- Todas las adquisiciones de activos fijos se registraron al costo de compra, más cargos que sean directamente imputables a tales activos; tales como, aranceles, seguros, fletes y otros costos importación.
- La valoración subsecuente de la propiedad, planta y equipo; se efectuaron en conformidad con los siguientes criterios, de acuerdo a la naturaleza de los activos.
- El sistema seleccionado para la aplicación de la NIIF sobre el reconocimiento y medición de los activos fijos, no podrá ser modificado de un período a otro.
- Cualquier diferencia por ajustes en la valoración de la propiedad, planta y equipo, al inicio del período de transición será ajustada contra cuentas patrimoniales.

Otros aspectos relevantes:

Las diferencias generadas por los porcentajes de depreciación según las NIIF y las establecidas por el Servicio de Rentas Internas deberán ser controladas en cuentas de orden para efectos de incluir en la respectiva conciliación tributaria.

(-) Depreciación Acumulada.-

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

Sección 17.16 NIIF *Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil. Otros activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Con algunas excepciones, tales como minas, canteras y vertederos, los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.*

Nota 2.5 Otros Activos Financieros No corrientes.-

La compañía EXCELLAQUA S.A.., registró en esta categoría activos que corresponden a una actividad pre-operativa de la compañía permanente.

Pasivo Corriente:

Nota 2.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

La compañía EXCELLAQUA S.A., registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Sección 11.13 NIIF Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Cuentas y Documentos por Pagar.-

La compañía EXCELLAQUA S.A.., registró como obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar se registraron a su valor nominal; la porción de interés incluida en la cuenta por pagar se difiere hasta los períodos futuros en los cuales se devenguen dichos intereses.

*NIC 32, p 11*Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual:
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Provisiones:

La compañía EXCELLAQUA S.A.., registrará el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Esta Norma distingue entre:

- provisiones - que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que, para satisfacerlas, la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- pasivos contingentes - los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:

- obligaciones posibles, en la medida que todavía se tiene que confirmar si la entidad tiene una obligación presente que puede suponerle una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
- obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que, para su cancelación, se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).

Otras Obligaciones Corrientes:

La compañía EXCELLAQUA S.A, incluyó las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas:

La compañía EXCELLAQUA S.A.., registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Porción Corriente Provisiones de Beneficios a Empleados:

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

Pasivo No Corriente

Nota 2.7.- Obligaciones No corrientes a largo Plazo

La compañía EXCELLAQUA S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

Patrimonio Neto:

Nota 2.8.- Capital Suscrito o Asignado:

La compañía EXCELLAQUA S.A.., registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

Nota 2.9.- Aportes de Socios o Accionistas para Futuras Capitalizaciones:

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un

acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Reservas:

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

Nota 2.10.- Reserva Legal

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía EXCELLAQUA S.A.., reservará un 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

Art. 109.- *La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.*

Art. 297.- *Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.*

Nota 2.11.- Reservas Facultativas Estatutarias:

Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

Nota 2.12.- Resultados Acumuladas:

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

Resultados de Ejercicio:

Nota 2.13.- Ganancia Neta del Periodo:

La compañía EXCELLAQUA S.A., registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Nota 2.14.- Participación de Trabajadores.-

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan. Cabe mencionar, que al 31 de diciembre de 2015, EXCELLAQUA S.A. presento utilidad.

Nota 2.15.- Impuesto a la Renta.-

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Cabe mencionar, que al 31 de diciembre de 2015, EXCELLAQUA S.A. presento utilidad.

Nota 3. Cuentas y documentos por cobrar.-

Los saldos de las cuentas por cobrar por el período terminado al 31 de diciembre de 2015, consisten en lo siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Clientes locales **(1)**	204.250	230.748
Relacionadas **(2)**	108.063	0
Otras cuentas por cobrar **(3)**	54.459	0
Préstamos a empleados **(4)**	2.550	383
Provisión para cuentas incobrables **(5)**	(3.938)	(1.917)
Anticipo a proveedores	0	5.852
TOTAL	**365.385**	**235.066**

(1) Este valor representa la facturación a crédito por concepto de venta de larvas de camarón, con un plazo no mayor a 30 días; en el análisis realizado a la totalidad de la cartera por cobrar podemos observar que el 59,66% aún no está vencida, es decir se cumple con la política de la compañía de realizar los cobros en un plazo no mayor a 30 días; teniendo solo un 40,34% como cartera vencida a continuación de detalla lo antes mencionado:

Días Vencidos	Valor	%
0-30	121.852	59,66%
30-60	70.133	34,34%
60-120	12.266	6,00%
Total Cartera	**204.250**	**100%**

(2) Corresponde a saldos, por desembolsos realizados para cumplir con obligaciones contractuales de las empresas que Excellaqua S.A. es accionista:

Relacionada	Valor	% Part, en Acciones
Procaoro Cia. Ltda.	105.000	66,67%
Prietgran S.A.	3.063	8,40%
Total	**108.063**	

(3) El 54,82% del rubro corresponde a pagos realizados por clientes mediante cheques fechados a enero de 2016.

(4) Saldo corresponde a préstamos a empleados que son descontados mensualmente a través del rol de pagos.

(5) El movimiento de las Provisiones de cuentas incobrables fue el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2015
Saldo al 31-dic-2014	(1.918)
(+) Provisión año 2015	(2.020)
TOTAL	**(3.938)**

Nota 4. Inventarios.-

Al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Inventario de Materia Prima **(1)**	42.023	45.289
TOTAL	**42.023**	**45.289**

(1) Corresponde a los saldos de materia prima (nauplio e insumos, artemia y comida para larvas):

Detalle	Valor
Alimento Larvas	23.881
Nauplio	14.125
Artemia	4.018
Total	**42.023**

Nota 5. Activo por impuestos corrientes.-

Al 31 de diciembre del 2015, los activos por impuestos corrientes incluyen:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta **(1)**	23.515	20.311
TOTAL	**23.515**	**20.311**

(1) Corresponde a la totalidad de retenciones emitidas por terceros a favor de Excellaqua. S.A. por las ventas facturadas en el 2015.

Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

Al 31 de diciembre del 2015, el efectivo y equivalentes de efectivo, incluye:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Banco de Guayaquil Cta. 4641230 – 25650489 **(1)**	16.692	13.732
Caja Chica **(1)**	9	300
TOTAL	**16.701**	**14.032**

(1) El saldo de estas cuentas corresponden a depósitos realizados de clientes, por concepto de ventas de larvas de camarón.

(2) Saldo corresponde a efectivo disponible para gastos de movilización y compras menores que realiza la compañía.

Nota 7. Propiedad, planta y equipo.-

Al 31 de diciembre de 2015, el movimiento de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

Detalle de Cuenta	2014 Saldo Final	Compras y revalorizaciones		Bajas/ ventas		2015 Saldo Final
Terrenos	32.970	0		0		32.970
Construcciones en Curso	172.505	102.530	(1)	(156.508)	(1)	118.526
Edificios	142.523	0		0		142.523
Instalaciones	101.125	3.576,00		0		104.701
Muebles y enseres	7.190	0		0		7.190
Maquinaria y Equipo	248.795	70.457	(2)	0		319.253
Naves y Aeronaves	3.616	0		0		3.616
Equipos de Computación	8.015	834	(3)	0		8.849
Vehículos	15.000	0		0		15.000
Otros Activos	13.200	0		(3.600)	(4)	9.600
SUB TOTAL	**744.939**	**177.397**		**(160.108)**		**762.228**
(-) Dep. Acum. De Propiedad	(127.893)	0		(49.959)		(177.852)
TOTAL	**617.046**	**177.397**		**(210.067)**		**584.376**

(1) Corresponde a la construcción de un laboratorio y piscinas para la producción y comercialización de larvas de camarón en un terreno arrendado; las mismas que fueron concluidas en el mes de julio del año 2015.

(2) Corresponde a la adquisición de motores, blowers, generadores, filtros y fotómetros para la puesta en marcha de las piscinas.

(3) Adquisición de un computador personal para uso de la administración.

(4) Corresponde a la transferencia de un contenedor para dar de baja la cuenta por pagar con el Ing. Granda.

Nota 8. Activos intangibles.-

Al 31 de diciembre del 2015, incluye:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados mediante arrendamiento operativo	156.508	0
TOTAL	**156.508**	**0**

Construcción de un laboratorio y piscinas para la producción y comercialización de larvas de camarón en un terreno arrendado por Excellaqua S.A ubicado en el Sitio Bajo Alto del Cantón el Guabo, Provincia de el Oro, por un plazo de 5 años a partir del 1 de junio de 2015 y cuya cuantía alcanza los US$ 204.792 según garantía que lo avala.

Nota 9. Inversiones.-

Al 31 de diciembre del 2015, las inversiones, incluyen:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Prietgran S.A.**(1)**	2.000	2.000
Procesadora de Camarón el Oro Procaoro Cía. Ltda.**(2)**	30.500	70.500
TOTAL	**32.500**	**72.500**

Cdla. Kennedy Norte, 1era Etapa,
Edif. Vivi 2do Piso Mz 306 - Solar 2
Telf: (593 4) 2680464 2680277 0997834012

(1) Corresponde a la inversión accionaria en la Compañía Prietgran S.A., en donde Excellaqua S.A. es propietaria del 66,67% de acciones de un total de 3000 acciones valorada a US$ 1 cada una

(2) Corresponde a la inversión accionaria en la Compañía Procesadora de Camarón El Oro Procaoro Cía. Ltda., en donde Excellaqua S.A., es propietaria del 8,40% de un total de 5.000 acciones valoradas a US$ 1 dólar cada una.

Nota 10. Cuentas y documentos por pagar.-

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas y documentos por pagar, incluyen:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Proveedores locales (1)	350.577	273.458
Proveedores locales relacionados (2)	10.987	12.887
T/C Visa (3)	5.740	0
TOTAL	**367.303**	**286.345**

(1) Incluye valores a cancelar a proveedores de bienes y servicios con plazos mayores a 60 días para el pago.

(2) Corresponde a las cuentas por pagar a partes relacionadas:

Compañía	2015
Agrícola Predial Bolívar	8.866
Dicaoro S.A.	1.601
Prieto Calderón Bolívar	520
TOTAL	**10.987**

(3) Corresponde valores a cancelar a la Tarjeta de Crédito Corporativa Visa emitida por Banco de Guayaquil; además mantiene una tarjeta anexa a nombre de Bolívar Prieto Torres Gerente General de Excellaqua S.A.

Nota 11. Obligaciones bancarias.-

Al 31 de diciembre de 2015, el Saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Banco de Guayaquil	67.644	19.834
TOTAL	**67.644**	**19.834**

Corresponde a la porción corriente de un préstamo de US$ 290.000 contraído con el Banco de Guayaquil el 3 de febrero de 2015 a un plazo de 48 cuotas mensuales y una tasa de interés del 9,76%; como garantía del préstamo Excellaqua S.A., emitió una hipoteca abierta, anticresis y con prohibición voluntaria de enajenar y gravar a favor del Banco de Guayaquil sobre un predio rustico ubicado en el sitio Los Algarrobos.

Nota 12. Beneficios de ley a empleados.-

Al 31 de diciembre de 2015, el Saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Décimo cuarto sueldo **(1)**	11.437	8.753
Vacaciones **(1)**	7.802	12.429
Participación Empleados 15% **(2)**	6.832	21.017
Décimo tercer sueldo **(1)**	2.970	2.653
TOTAL	**29.040**	**44.852**

(1) Saldos corresponden a las provisiones mensuales de los beneficios sociales, que serán devengados al momento de su cancelación.

(2) Corresponde a la provisión del 15% utilidades a los trabajadores que será cancelados en el mes de abril de 2016.

(*) La compañía se encuentra al día en todas sus obligaciones sociales con los empleados

Nota 13. Obligaciones con la administración tributaria.-

Al 31 de diciembre de 2015, el Saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Impuesto a la Renta por pagar **(1)**	15.860	23.262
Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta **(2)**	1.437	1.873
Impuesto en Relación de Dependencia **(2)**	900	1.285
Retención en la Fuente de IVA **(2)**	138	454
Impuesto por Pagar **(3)**	61	0
TOTAL	**18.395**	**26.874**

(1) Corresponde al valor por pagar por concepto de impuesto a la renta del ejercicio económico 2015, el cual se debe cancelar en el mes de abril de 2016.

(2) Estos valores fueron declarados y cancelados al Servicio de Rentas Internas en el mes de enero de 2016, por concepto de Impuesto al valor agregado y Retención en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre de 2015.

(3) Saldo corresponde a la diferencia proveniente del neteo del impuesto al valor agregado pendiente por pagar del mes de diciembre 2015, que fué cancelado en el mes de enero de 2016.

Nota 14. Obligaciones patronales laborales.-

Al 31 de diciembre de 2015, el Saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Aporte al IESS	7.906	6.898
Fondo de reserva	375	326
Préstamo quirografario	361	222
Préstamos hipotecarios	166	166
TOTAL	**8.808**	**7.612**

Corresponde a la provisión por pago de aportes patronales y personales de los trabajadores de EXCELLAQUA S.A., que fueron liquidados en el mes de enero de 2016.

Nota 15. Provisiones.-

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Nómina por Pagar	3.157	4.928
TOTAL	**3.157**	**4.928**

Corresponde a la provisión de la segunda quincena de la nómina del mes de diciembre pendiente de pago al 31 de diciembre de 2015, misma que fue cancelada en el mes de enero de 2016

Nota 16. Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas l/p.-

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Prieto Calderón Bolívar Eloy	272.279	261.779
TOTAL	**272.279**	**261.779**

Saldo corresponde a préstamos recibidos de los accionistas a largo plazo que no genera ningún tipo de interés.

Nota 17. Obligaciones con instituciones financieras.-

Al 31 de diciembre de 2015, el Saldo de la cuenta está constituido por:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Banco de Guayaquil	171.724	71.329
TOTAL	**171.724**	**71.329**

Corresponde a la porción no corriente de un préstamo de US$ 290.000 contraído con el Banco de Guayaquil el 3 de febrero de 2015 a un plazo de 48 cuotas mensuales y una tasa de interés del 9,76%.

Nota 18. Obligaciones de ley a empleados l/p.-

El saldo de esta cuenta corresponde a la provisión de jubilación patronal, lo cual se encuentra soportado por un estudio actuarial.

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Prov. Jubilación Patronal	17.163	31.267
Prov. Bonificación por Desahucio	4.476	11.260
TOTAL	**21.639**	**42.527**

Este valor corresponde a la provisión de la jubilación patronal y desahucio, misma que se encuentra sustentado mediante un estudio de actuaria al 31 de diciembre de 2015.

Nota 19. Capital social.-

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía posee un capital social de $ 41.000 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de $1 cada una.

No.	Nombre	Capital	Porcentaje
1	Prieto Calderón Bolívar Eloy	8.200	20%
2	Prieto Torres Bolívar Aurelio	16.400	40%
3	Granda Román Luis Arturo	16.400	40%
	TOTAL	**41.000**	**100%**

Nota 20. Reserva legal.-

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía EXCELLAQUA S.A., presenta los siguientes saldos:

DETALLE DE LA CUENTA	2015	2014
Reserva Legal	6.798	6.798
TOTAL	**6.798**	**6.798**

Nota 21. Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo.-

El saldo presentado al 31 de diciembre de 2015, corresponde a los avalúos soportados por un perito verificador, realizado en la transición por la adopción por primera vez NIIF; estos ajustes se realizaron para mostrar la realidad financiera de EXCELLAQUA S.A.

Nota 22. Resultados Acumulados.-

Saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2015 es de US$ 56.336, neto de utilidades y pérdidas generadas en ejercicios anteriores; incluye una disminución por un valor de US$ 29.728 correspondiente al anticipo de impuesto a la renta del año 2014 que no fue considerado en la provisión del mismo año; afectando los resultados del año 2015.

Nota 23. Ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias.-

La compañía EXCELLAQUA S.A., presenta sus ingresos por actividades ordinarias y no ordinarias en el año 2015 por un monto de US$.2´459.594 que en comparación con el año anterior sus ingresos aumentaron en un 16,69%.

Nota 23. Costo de producción y venta.-

La compañía EXCELLAQUA S.A., presenta la totalidad de sus costos en el año 2015 por un monto de US$ 1´960.459, que en comparación con el año anterior sus gastos aumentaron en un 32,53% en relación al año 2014.

Nota 24. Gastos operativos.-

La compañía EXCELLAQUA S.A., presenta la totalidad de sus gastos en el año 2015 por un monto de $453.588, en los cuales se incluye gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos, que en comparación con el año anterior disminuyeron en un 7,12% en relación al año 2014.

Nota 25. Partes relacionadas.-

La NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas clasifica como relacionada a una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros que ejerce control e

influencia significativa sobre una entidad que informe.
Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros. Estos requisitos informativos son adicionales a los relativos a la información a revelar sobre las remuneraciones al personal clave de la gerencia. Como mínimo, tal información deberá incluir:

(a) El importe de las transacciones;
(b) El importe de los saldos pendientes (plazos y condiciones de pago incluyendo garantías).
(c) Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes
(d) El gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas

Excellaqua S.A. clasifica como relacionada a las siguientes personas y compañías:

Partes Relacionadas	Inversiones	Cuentas por Pagar	Prestamos Accionistas	Gastos
Prietgran S.A.	2.000	0	0	0
Procaoro Cia. Ltda.	135.500	0	0	0
Agrícola Predial Bolivar C.A.	0	8.866	0	0
Dicaoro S.A.	0	1.601	0	0
Prieto Calderón Bolivar Eloy	0	520	272.279	5.200
Total Participación Relacionadas	**137.500**	**10.987**	**272.279**	**5.200**

Cabe indicar que la normativa tributaria vigente en el Ecuador indica que se debe presentar el Anexo de Operación en Partes relacionadas y el Informe de Precios de Transferencia siempre y cuando las operaciones dentro de un mismo periodo sobre pasen los US$ 3´000.000 y US$ 15´000.000 respectivamente; Excellaqua S.A., no está obligada a la presentación.

Nota 27. Eventos Posteriores y Hechos Legales Relevantes.-

(1) Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe (marzo 21 de 2016) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

(2) Con fecha 27 de enero de 2016, fue aprobado el proyecto de ley de Simplificación de Reforma Tributaria; los principales ejes de la Ley son: la simplificación del sistema de tributación a la renta, efectuar ajustes a la Ley de IVA y el perfeccionamiento de la vigencia de la norma general anti elusión. Además, la Ley incluye nuevos beneficios en materia de Impuesto a la Renta que afectaron la liquidez de las empresas y el precio de los productos.

(3) Con fecha 31 de marzo de 2016 el proyecto de reforma tributaria, denominado Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, incluye incrementos del impuesto a los consumos especiales (ICE) para cigarrillos, bebidas alcohólicas distintas a la cerveza, cerveza y gaseosas. Además, propone gravar con este impuesto a las bebidas energizantes y de malta carbonatada,

que antes no pagaban este tributo a la Asamblea este paquete de reformas, con el carácter económico urgente con el que espera recaudar unos USD 300 millones con esta nueva reforma tributaria.

(4) Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de EXCELLAQUA S.A. y serán presentados a los Socios y Junta Directiva mismos que serán aprobados sin modificaciones.