

EXPORMEKSA S.A

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EXPORMEKSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 23

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

EXPORMEKSA S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **EXPORMEKSA S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **EXPORMEKSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

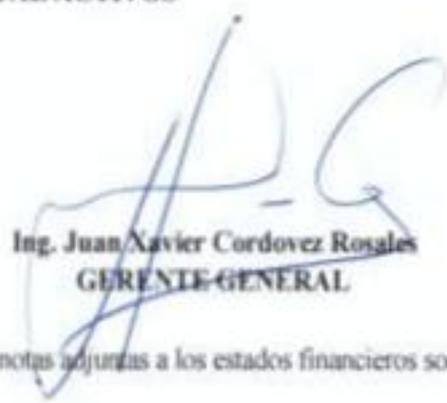


ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Abril 28, 2015
Guayaquil-Ecuador

EXPORMEKSA S.A.**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	40.580	1.100
Cuentas por cobrar	4	145.514	294.493
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	259.408	186.274
Activos biológicos	6	406.090	497.098
Inventarios	7	57.276	60.582
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		908.868	1.039.547
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	8		
Activos fijos no depreciables		475.200	475.200
Activos fijos depreciables		1.714.448	1.609.352
Construcciones en curso		323.956	323.956
		<u>2.513.604</u>	<u>2.408.508</u>
Menos - Depreciación Acumulada		(387.348)	(219.223)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		2.126.256	2.189.285
TOTAL ACTIVOS		3.035.124	3.228.832



Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL



C.P.A. Nelly Tumbaco
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

EXPORMEKSA S.A.**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro Bancario		-	679
Obligaciones bancarias	9	204.257	176.923
Cuentas por pagar	10	309.682	284.682
Cuentas por pagar relacionadas	11	-	3.451
Pasivos acumulados	12	77.598	59.307
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		591.537	525.042
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	13	200.374	210.920
Cuentas por pagar accionistas a largo plazo	14	982.504	1.385.061
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.182.878	1.595.981
TOTAL PASIVOS		1.774.415	2.121.023
PATRIMONIO			
Capital social	19	800	800
Aporte a futuro aumento de Capital		600.000	600.000
Reserva por valuación		511.286	788.435
Resultados acumulados		-	(426.531)
Utilidad neta del ejercicio		148.623	145.105
TOTAL PATRIMONIO		1.260.709	1.107.809
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.035.124	3.228.832



Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL



C.P.A. Nelly Tumbaco
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

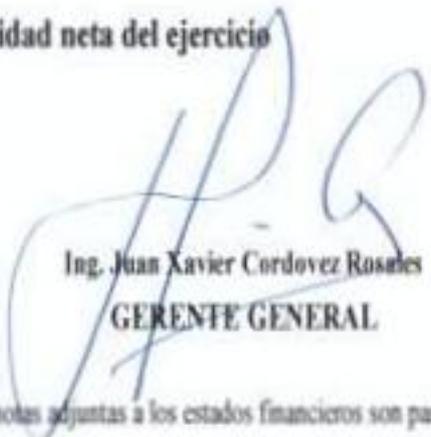
EXPORMEKSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR VENTAS	15	3.250.377	1.822.626
COSTO DE VENTAS	16	3.062.649	1.548.680
Utilidad Bruta		187.728	273.946
 <u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos	17	241.807	76.091
Gastos financieros	18	30.211	6.909
Otros ingresos y/o egresos, Neto		(303.089)	(29.349)
		<u>(31.071)</u>	<u>53.651</u>
 Utilidad antes de Participación de Trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta		218.799	220.295
Menos: 15% Participación trabajadores		32.820	33.044
Menos: 22% Impuesto a la renta		37.356	42.146
 Utilidad neta del ejercicio		<u>148.623</u>	<u>145.105</u>


Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL


C.P.A. Nelly Tumbaco
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

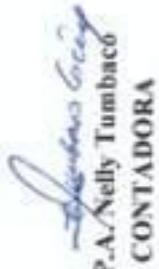
EXPORMEKSA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva por valuación	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2013	800	600,000	788,435	(4,442)	(422,089)	962,704
Transferencia	-	-	-	(422,089)	422,089	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	145,105	145,105
SALDO AL 01-01-2014	800	600,000	788,435	(426,531)	145,105	1,107,809
Transferencia	-	-	-	145,105	(145,105)	-
Ajustes	-	-	-	4,277	-	4,277
Absorción de pérdidas	-	-	(277,149)	277,149	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	148,623	148,623
SALDO AL 31-12-2014	800	600,000	511,286	-	148,623	1,260,709



Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL



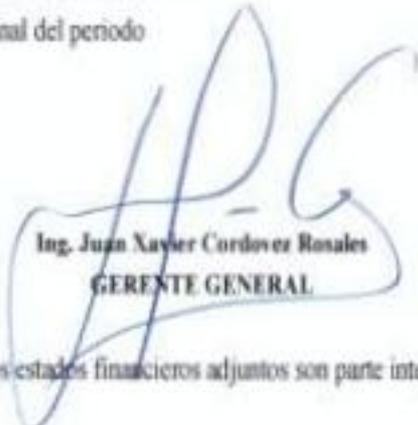
C.P.A. Nelly Tumbaco
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.979.357	1.679.228
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.755.621)	(1.920.907)
Otros ingresos, Neto	303.089	29.349
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>526.825</u>	<u>(212.330)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(105.174)	(180.130)
Inversión en acciones	-	799
Incremento/disminución accionistas	(402.557)	252.690
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(507.731)</u>	<u>73.359</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	(679)	679
Obligaciones bancarias	27.334	176.923
Obligaciones a largo plazo	(10.546)	(58.883)
Ajuste al patrimonio	4.277	-
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>20.386</u>	<u>118.719</u>
Incremento (Disminución) del efectivo	39.480	(20.252)
Mas efectivo al inicio del periodo	1.100	21.352
Efectivo al final del periodo	<u>40.580</u>	<u>1.100</u>



Ing. Juan Xavier Cordover Rosales
GERENTE GENERAL



C.P.C. Nelly Tumbaco
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

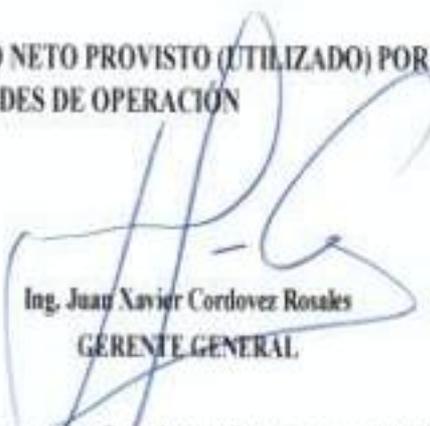
EXPORMEKSA S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	148.623	145.105
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	168.203	134.554
	<u>168.203</u>	<u>134.554</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	148.979	(152.685)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(73.134)	(186.060)
Activos biológicos	91.008	(307.464)
Inventarios	3.306	(21.561)
Cuentas por pagar	25.000	137.976
Cuentas por pagar compañías relacionadas y accionistas	(3.451)	(9.856)
Pasivos acumulados	18.291	47.661
	<u>209.999</u>	<u>(491.989)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>526.825</u>	<u>(212.330)</u>


Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL


C.P.A. Nelly Tumbaco
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

EXPORMEKSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 24 de Mayo del 2010 e inscrita en el registro mercantil el 27 de mayo del 2010. Su objeto principal es la explotación de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas, mediante la instalación de laboratorios y piscinas para su extracción y comercialización.

Operaciones.- La compañía se dedica al cultivo de camarón.

Las instalaciones de producción de camarón están ubicadas en la Parroquia Taura, Cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

Mediante acuerdo ministerial No. 108 del 2012, se concedió autorización para ejercer la actividad acuícola en tierras altas en una extensión de 242,70 hectáreas en la Parroquia Taura, Cantón Naranjal, Provincia del Guayas.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 264 hectáreas de su propiedad, las que en su conjunto aportaron con una producción de 937.306 libras de camarón en el año 2014 y 742.340 libras de camarón en el año 2013.

Al 31 de Diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 53 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **EXPORMEKSA S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a los saldos de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Corresponde a cuentas por cobrar clientes, empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por cobrar relacionadas.- Corresponde a cuentas por cobrar con Compañías Relacionadas por la venta de camarón. Se registran a su valor nominal y generan intereses.

Cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.- Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por servicios de transporte y anticipos a futuras ventas. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

2.5. Activos biológicos.- Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas.

2.6. Inventarios.- Corresponde al costo de balanceados, fertilizantes, diesel y suministros y accesorios, registrados al costo de adquisición.

2.7. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado – IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios relacionados con la actividad de la Compañía.

2.8. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Infraestructura	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	20	5
Embarcaciones	20	5
Equipos de computación	33	3
Equipos de seguridad	10	10
Equipos de comunicación	10	10
Tinas	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.9. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

2.10. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.11. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

2.12. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.LCL CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

2.13. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón.

2.14. Provisión para 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 del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% Y 22% respectivamente.

2.15.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados 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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	900	1.100
Banco Bolivariano	39.680	-
	<u>40.580</u>	<u>1.100</u>

El efectivo es de libre disposición.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes (1)	29.694	5.209
Empleados	9.337	359
Anticipo a proveedores	9.899	125.353
Otras cuentas por cobrar	2.767	-
Impuestos pagados (2)	93.817	163.572
	<u>145.514</u>	<u>294.493</u>

- (1) Corresponde a venta de camarón, a la fecha de emisión de este informe (28 de abril del 2015), ha sido cobrado en un 87%.
- (2) Corresponde US\$49.254 por Crédito tributario de IVA; US\$38.755 de retenciones en la fuente del periodo; US\$5.808 por anticipo impuesto a la renta.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ristense S.A.	73.146	173.401
Biochongon S.A.	42.271	9.514
Tonsna S.A.	84.699	3.359
Dimal S.A.	13.167	-
Explomarsa S.A.	46.023	-
Inverlagos S.A.	102	-
	<u>259.408</u>	<u>186.274</u>

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos biológicos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cultivos en proceso	406.090	497.098
	<u>406.090</u>	<u>497.098</u>

Los activos biológicos corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado del proceso y comprenden insumos tales como: larvas, balanceados, fertilizantes y otros costos indirectos de cultivo.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Balanceado	10.174	36.497
Suministros e insumos	36.086	21.519
Diesel	1.016	2.566
Larvas	10.000	-
	<u>57.276</u>	<u>60.582</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Reclasificaciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	475.200	-	-	-	475.200
Construcciones en curso	323.956	5.994	(5.994)	-	323.956
Edificios	230.130	-	-	-	230.130
Infraestructura	828.619	-	(13.159)	-	815.460
Maquinarias y equipos	306.123	26.120	5.994	-	338.237
Muebles y enseres	15.130	5.063	-	-	20.193
Vehículos	170.546	30.821	(1.300)	(1.800)	198.267
Embarcaciones	8.050	-	-	-	8.050
Equipos de computación	11.913	4.234	(425)	(63)	15.659
Equipos de seguridad	-	35.952	-	-	35.952
Equipos de comunicación	-	500	-	-	500
Tinas	38.841	-	13.159	-	52.000
	<u>2.408.508</u>	<u>108.684</u>	<u>(1.725)</u>	<u>(1.863)</u>	<u>2.513.604</u>
Depreciación Acumulada	(219.223)	(168.203)	-	78	(387.348)
	<u>2.189.285</u>	<u>(59.519)</u>	<u>(1.725)</u>	<u>(1.785)</u>	<u>2.126.256</u>

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Reclasificaciones	Ventas	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	475.200	-	-	-	475.200
Construcciones en curso	323.956	-	-	-	323.956
Edificios	227.609	2.521	-	-	230.130
Infraestructura	826.908	1.711	-	-	828.619
Maquinarias y equipos	279.633	26.490	-	-	306.123
Muebles y enseres	11.711	3.419	-	-	15.130
Vehículos	35.119	149.975	-	(14.548)	170.546
Embarcaciones	8.050	-	-	-	8.050
Equipos de computación	5.676	6.254	(17)	-	11.913
Tinas	38.841	-	-	-	38.841
	2.232.703	190.370	(17)	(14.548)	2.408.508
Depreciación Acumulada	(88.994)	(134.554)	-	4.325	(219.223)
	2.143.709	55.816	(17)	(10.223)	2.189.285

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones bancarias consistían en:

	2014	2013
Banco Bolivariano Op 129265	-	75.000
Banco Bolivariano Op 222909	-	100.000
Banco Bolivariano Op 230017 (1)	200.000	-
Intereses por pagar	4.257	1.923
	204.257	176.923

(1) Préstamo por US\$300.000, otorgado en Julio 15 del 2014, pagadero trimestralmente a una tasa del 10.20% anual, con fecha de vencimiento Abril 13 del 2015.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2014	2013
Proveedores (1)	251.876	234.471
Anticipo de clientes	760	1.709
Impuestos por pagar (2)	57.046	46.271
Otras	-	2.231
	309.682	284.682

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (28 de Abril del 2015) han sido pagados en un 98%.

(2) Incluye impuesto a la renta por pagar de US\$37.356 dólares.

11. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas por pagar compañías relacionadas consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dimal S.A.	-	3.451
	<u>-</u>	<u>3.451</u>

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos por pagar	1.382	-
Cuentas por pagar IESS	8.953	6.637
Beneficios sociales	31.750	19.476
Otros	2.693	150
Participación Utilidades	32.820	33.044
	<u>77.598</u>	<u>59.307</u>

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fideicomiso mercantil edificio XIMA	200.374	210.920
	<u>200.374</u>	<u>210.920</u>

Corresponde cuenta por pagar a Inmobiliaria Xima S.A. por compra de oficina, parqueadero y bodega de Edificio Xima.

La compañía ha registrado la compra de la oficina y parqueadero en construcciones en curso, el mismo que a la fecha de emisión del informe (28 de abril del 2015) está en proceso de entrega por el promotor de la obra.

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por pagar accionistas a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Juan Cordovez Ortega	625.414	696.892
Netventures Gobal Inc.	-	688.169
Percony Internacional S.A.	357.090	-
	<u>982.504</u>	<u>1.385.061</u>

15. INGRESOS POR CAMARON

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos por venta de camarón consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Camarón	3.249.371	1.806.064
Tilapia	1.006	16.562
	<u>3.250.377</u>	<u>1.822.626</u>

16. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los costos de venta consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Larvas, balanceados y fertilizantes	1.931.461	501.390
Sueldos	293.826	280.321
Beneficios sociales e IEISS	122.973	-
Combustibles y lubricantes	110.715	119.428
Mantenimiento y reparaciones	146.229	180.937
Suministros y materiales	59.843	93.471
Transporte	82.390	78.365
Seguros	2.061	-
Depreciación	163.411	130.229
Otros costos indirectos	149.740	164.539
	<u>3.062.649</u>	<u>1.548.680</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios sociales	147.517	32.444
Alimentación	8.448	-
Movilización	3.831	-
Uniformes	1.289	-
Otros gastos del personal	762	-
Mantenimiento y reparaciones	6.896	27.908
Honorarios profesionales	12.243	-
Gastos legales	3.350	-
Seguros	3.167	-
Impuestos y contribuciones	2.361	7.109
Depreciaciones	4.714	2.863
Iva cargado al gasto	10.329	-
Gastos no deducibles	23.859	-
Otros	13.041	5.767
	<u>241.807</u>	<u>76.091</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses y comisiones	29.813	6.909
Descuento en venta de valores	398	-
	<u>30.211</u>	<u>6.909</u>

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	<u>2014</u>									
	Venta de Larvas	Venta Asesoría Técnica	Servicio de Logística	Préstamo	Alquiler de Maquinaria	Reembolso de Gastos	Compra Larva	Compra Balanceado	Otros	TOTAL
Ritense	339.080	106.665	5.456	240.000	116.534	20.032	7.659	13.220	0	848.646
Biochongón	-	-	-	32.500	-	1.003	-	-	-	33.503
Tonza	105.114	41.799	-	-	-	-	-	-	10.904	245.817
Dinal	-	-	5.203	13.981	-	1.107	-	-	30	20.461
Expimara	340.122	92.023	2.092	10.000	-	1.527	-	6.521	740	453.025
	<u>872.316</u>	<u>240.487</u>	<u>12.801</u>	<u>296.481</u>	<u>116.534</u>	<u>23.729</u>	<u>7.659</u>	<u>19.741</u>	<u>11.674</u>	<u>1.601.452</u>

	<u>2013</u>					
	Compra de larvas	Alquiler de maquinarias	Reembolso de gastos	Préstamos	Otros	TOTAL
Ritense	6.529	14.437	94.634	206.528	20.111	342.239
Biochongón	-	-	484	23.196	-	23.680
Tonza	-	-	-	-	3.359	3.359
	<u>6.529</u>	<u>14.437</u>	<u>95.118</u>	<u>229.724</u>	<u>23.470</u>	<u>369.278</u>

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de Diciembre del 2014 conformado de la siguiente manera:

- Percony Internacional S.A.	799 Acciones
- Cordovéz Ortega Juan Xavier	1 Acción
TOTAL	<u>800 ACCIONES</u>

Al 31 de Diciembre del 2013 conformado de la siguiente manera:

- Netventures Gobal Inc.	799 Acciones
- Juan Cordovéz Ortega	1 Acción
TOTAL	<u>800 ACCIONES</u>

Con fecha 16 de Diciembre del 2014, la compañía Panameña Netventures Global Inc. ha cedido 799 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor de la Compañía Percony Internacional S.A. con nacionalidad Uruguaya.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (28 de Abril del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe (28 de abril del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

21. ABSORCION DE PÉRDIDAS ACUMULADAS.

Con fecha 22 de diciembre del 2014, mediante Junta General los Accionistas de la compañía aprueban absorber las pérdidas acumuladas de años anteriores (2011 y 2012) que suman US\$426.531, con cargo a la cuenta Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores la cantidad de US\$149.381; y con cargo a la cuenta resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF por la cantidad de US\$227.149.

22. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	218,799	220,295
(-) 15% Participación trabajadores	(32,820)	(33,044)
(+) Gastos no deducibles	40,419	46,713
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(56,599)	(42,391)
Base cálculo Impuesto a la Renta	<u>169,799</u>	<u>191,573</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	37,356	42,146
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(24,597)	(16,096)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(7,230)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	18,789	7,230
(-) Retenciones del periodo	(38,755)	(26,019)
SALDO A FAVOR E IMPUESTO A PAGAR	<u>(7,207)</u>	<u>31</u>

23. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La

Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros de contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

24. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (28 de Abril del 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos biológicos	406.090	497.098
Inventarios	(406.090)	(497.098)
	<u>-</u>	<u>-</u>