

Ernesto Frías R.

AUDITORES SOCIO

EXPORMEKSA S.A.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

EXPORMEKSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

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 - 24

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 2015 y 2014, 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 (NIIF). 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. *Énfasis*

Los resultados obtenidos por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015 presentan una pérdida de US\$894.336 que supera el 50% del patrimonio antes de la pérdida del ejercicio del 2015. Esta situación coloca a la empresa en una de las causales de disolución según lo menciona el artículo 361 de la Ley de Compañías.

5. *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 2015, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



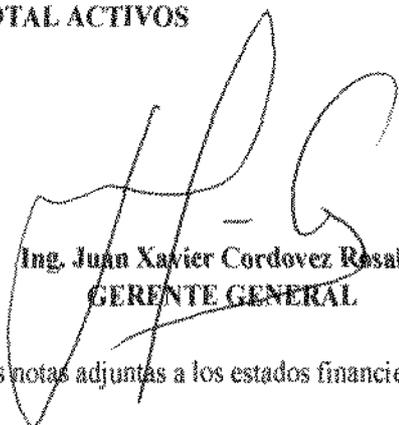
ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Marzo 28, 2016
Guayaquil-Ecuador

EXPORMEKSA S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	55.772	40.580
Cuentas por cobrar	4	63.147	145.514
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	51.885	259.408
Activos biológicos	6	328.999	406.090
Inventarios	7	43.625	57.276
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		543.428	908.868
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Activos fijos no depreciables	8	475.200	475.200
Activos fijos depreciables		2.141.627	1.714.448
Construcciones en curso		-	323.956
		2.616.827	2.513.604
Menos - Depreciación Acumulada		(552.819)	(387.348)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		2.064.008	2.126.256
TOTAL ACTIVOS		2.607.436	3.035.124


Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL

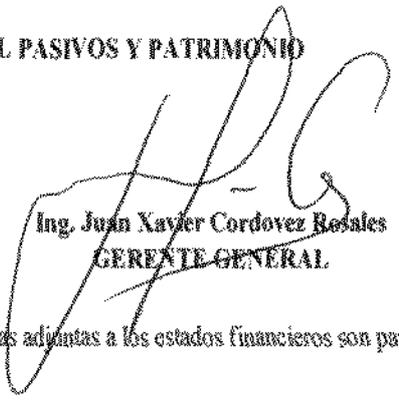

C.P.A. Nelly Tumbaco
CONTADOR GENERAL

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 2015 Y 2014**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	9	74,029	204,257
Cuentas por pagar	10	208,623	309,682
Cuentas por pagar relacionadas		45	-
Pasivos acumulados	11	57,279	77,598
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		339,976	591,537
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	12	-	200,374
Obligaciones bancarias largo plazo	13	187,292	-
Cuentas por pagar accionistas a largo plazo	14	1,713,795	982,504
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1,901,087	1,182,878
TOTAL PASIVOS		2,241,063	1,774,415
PATRIMONIO			
Capital social	21	800	800
Aporte a futuro aumento de Capital	22	718,823	600,000
Reserva legal	23	29,800	-
Reserva por valuación		511,286	511,286
Utilidad/Pérdida neta del ejercicio		(894,336)	148,623
TOTAL PATRIMONIO		366,373	1,260,709
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,607,436	3,035,124



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

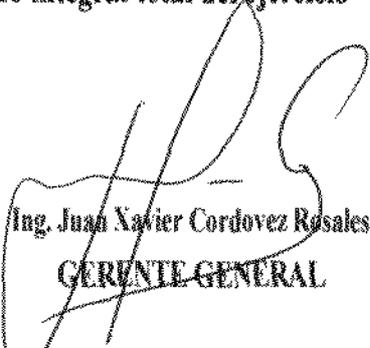
EXPORMEKSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS POR VENTAS	15	1,410,662	3,250,377
COSTO DE VENTAS	16	2,024,603	3,062,649
Utilidad Bruta		(613,941)	187,728
 <u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos	17	416,356	241,807
Gastos financieros	18	19,966	30,211
Otros ingresos y/o egresos, Neto	19	(194,682)	(303,089)
		<u>241,640</u>	<u>(31,071)</u>
 Utilidad (Pérdida) antes de Participación de Trabajadores sobre las utilidades e Impuesto a la Renta		(855,581)	218,799
Participación trabajadores sobre las utilidades		-	(32,820)
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta		(855,581)	185,979
Impuesto a la renta		(38,755)	(37,356)
 Resultado integral total del ejercicio		(894,336)	148,623

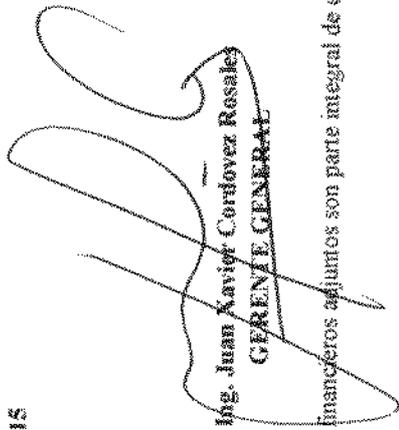

Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL


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 2015 Y 2014
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva por valuación	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	800	600,000	-	788,835	(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 01-01-2015	800	600,000	-	511,286	-	148,623	1,260,709
Transferencia	-	-	-	-	148,623	(148,623)	-
Apropiación de reserva legal 2014	-	-	14,862	-	(14,862)	-	-
Apropiación de reserva legal 2013	-	-	14,938	-	(14,938)	-	-
Aumento Aporte futuras capitalizaciones	-	118,823	-	-	(118,823)	-	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	-	(894,336)	(894,336)
SALDO AL 31-12-2015	800	718,823	29,800	511,286	-	(894,336)	366,373


 Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL


 C.F.A. Nelly Tambaco
CONTADORA

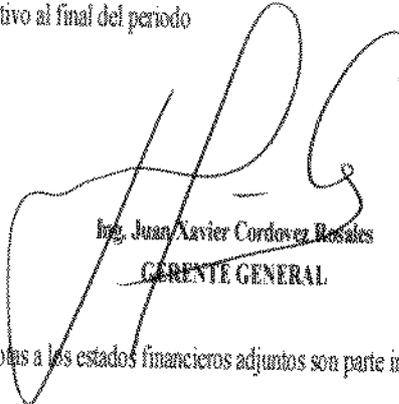
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.632.773	2.979.357
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.280.005)	(2.755.621)
Otros ingresos, Neto	194.682	303.089
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(452.550)</u>	<u>526.825</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(120.239)	(105.174)
Incremento/diminución accionistas	731.291	(402.557)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>611.052</u>	<u>(507.731)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias	57.064	26.655
Obligaciones a largo plazo	(200.374)	(10.546)
Ajuste al patrimonio	-	4.277
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(143.310)</u>	<u>20.386</u>
Incremento (Disminución) del efectivo	15.192	39.480
Mas efectivo al inicio del periodo	40.580	1.100
Efectivo al final del periodo	<u>55.772</u>	<u>40.580</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

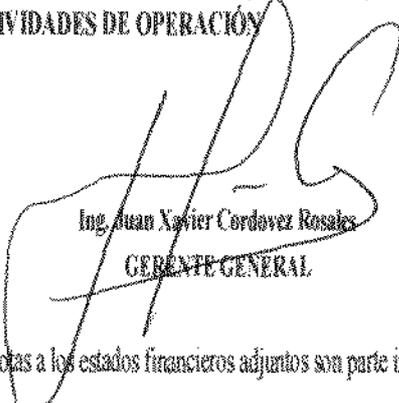
EXPORMEKSA S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad/Pérdida neta del ejercicio	(894,336)	148,623
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	182,487	168,203
	<u>182,487</u>	<u>168,203</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	82,367	148,979
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	207,523	(73,134)
Activos biológicos	77,091	91,008
Inventarios	13,651	3,306
Cuentas por pagar	(101,059)	25,000
Cuentas por pagar compañías relacionadas y accionistas	45	(3,451)
Pasivos acumulados	(20,319)	18,291
	<u>259,299</u>	<u>209,999</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(452,550)</u>	<u>526,825</u>


Ing. Juan Xavier Cordovez Rosales
GERENTE GENERAL


C.P.A. Nelly Yumbaco
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 2015 Y 2014

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 biocuáticas, 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 706.609 libras de camarón en el año 2015 y 937.306 libras de camarón en el año 2014.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 el personal total de la Compañía es de 37 y 53 empleados respectivamente, 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 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos 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 2015, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015. 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 larvas, prestación de servicios administrativos, alquiler de maquinaria y préstamos para capital de trabajo. 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, compra de insumos y prestación de asesoría técnica. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

Obligación financiera.- Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

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, suministros y diesel 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 y servicios relacionados con la producción, el cual es susceptible de devolución previa presentación de la documentación de soporte al Servicio de Rentas Internas - SRI, de acuerdo con la norma tributaria vigente.

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
Equipos de Oficina	10	10
Instalaciones	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

- **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.

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

2.11. Reservas y Resultados Acumulados.-

○ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja	900	900
Banco Bolivariano	54,872	39,680
	<u>55,772</u>	<u>40,580</u>

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (1)	15,106	29,694
Empleados	5,857	9,337
Anticipo a proveedores	1,550	9,899
Otras cuentas por cobrar	-	2,767
Impuestos pagados (2)	40,634	93,817
	<u>63,147</u>	<u>145,514</u>

- (1) Corresponde a clientes por venta de camarón, a la fecha de emisión de este informe (28 de marzo del 2016), ha sido cobrado en un 39%.
- (2) Corresponde US\$14.134 por Crédito tributario de IVA; US\$19.293 de retenciones en la fuente del periodo y US\$7.207 por retenciones en la fuente de años anteriores.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ristense S.A.	15.317	73.146
Biochongon S.A. (1)	36.568	42.271
Tonsna S.A.	-	84.699
Dimal S.A.	-	13.167
Explomarsa S.A.	-	46.023
Inverlagos S.A.	-	102
	<u>51.885</u>	<u>259.408</u>

- (1) Corresponde a préstamos y servicios administrativos, a la fecha de emisión de este informe (28 de marzo del 2016), ha sido cobrado en su totalidad.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos biológicos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cultivos en proceso	328,999	406,090
	<u>328,999</u>	<u>406,090</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 2015 y 2014, los inventarios consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Balanceado	24.256	10.174
Suministros e insumos	14.269	36.086
Diesel	5.100	1.016
Larvas	-	10.000
	<u>43.625</u>	<u>57.276</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Reclasificaciones	Ajustes	Transferencias	Saldo al 31/12/2015
Terrenos	475.200	-	-	-	-	475.200
Construcciones en curso	323.956	67.076	-	(991)	(390.041)	-
Edificios	230.130	-	-	20.416	323.956	574.502
Infraestructura	815.460	-	-	-	871	816.331
Máquinarias y equipos	328.237	17.276	(190)	-	6.394	361.717
Muebles y enseres	20.193	-	-	-	16.345	36.738
Vehículos	198.267	6.730	-	(8.953)	-	196.044
Embarcaciones	8.050	-	-	-	-	8.050
Equipos de computación	15.659	-	-	-	1.731	17.390
Equipos de seguridad	35.952	-	-	-	2.795	38.747
Equipos de comunicación	500	346	-	-	-	846
Tinas	52.000	1.323	-	-	-	53.323
Equipo de Oficina	-	-	190	-	18.034	18.224
Instalaciones	-	-	-	-	19.715	19.715
	<u>2.513.604</u>	<u>92.751</u>	<u>-</u>	<u>10.472</u>	<u>-</u>	<u>2.616.827</u>
Depreciación Acumulada	<u>(387.348)</u>	<u>(182.487)</u>	<u>-</u>	<u>17.016</u>	<u>-</u>	<u>(552.819)</u>
	<u>2.126.256</u>	<u>(89.736)</u>	<u>-</u>	<u>27.488</u>	<u>-</u>	<u>2.064.008</u>

	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	5.934	-	338.237
Muebles y enseres	15.130	5.063	-	-	20.193
Vehiculos	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
Titas	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>(89.519)</u>	<u>(1.725)</u>	<u>(1.785)</u>	<u>2.126.256</u>

Mediante escritura pública con fecha 28 de abril del 2015, el Fideicomiso Mercantil Inmobiliario Edificio Corporativo transfiere el dominio de oficina, estacionamientos y bodegas a favor de Expormeksa S.A. los mismos que a la fecha de emisión de este informe (28 de marzo del 2016) se encuentran hipotecados con el Banco Bolivariano C.A.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones bancarias consistían en:

	2015	2014
Banco Bolivariano Op 230017	-	200.000
Banco Bolivariano Op 247556 (1)	72.500	-
Intereses por pagar	1.529	4.257
	<u>74.029</u>	<u>204.257</u>

(1) Préstamo por US\$290.000, otorgado en Julio 7 del 2015, pagadero mensualmente a una tasa del 9.33% anual reajutable cada 180 días, con fecha de vencimiento Julio 5 del 2019.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores (1)	164.788	251.876
Anticipo de clientes	-	760
Impuestos por pagar (2)	43.835	57.046
	<u>208.623</u>	<u>309.682</u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (28 de Abril del 2015) han sido pagados en un 82%.

(2) Incluye provisión de Impuesto a la Renta por US\$38.755.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos por pagar	15.589	1.382
Cuentas por pagar IESS	8.255	8.953
Beneficios sociales	31.826	31.750
Otros	1.609	2.693
Participación Utilidades	-	32.820
	<u>57.279</u>	<u>77.598</u>

12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fideicomiso mercantil edificio XIMA	-	200.374
	<u>-</u>	<u>200.374</u>

Con fecha 7 de Julio del 2015 se realiza la cancelación de oficina, estacionamientos y bodegas a Fideicomiso Mercantil Inmobiliario Edificio Corporativo con crédito del Banco Bolivariano.

13. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Bolivariano Op 247556 (1)	187.292	-
	<u>187.292</u>	<u>-</u>

Ver nota 9.

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos por pagar accionistas a largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Juan Cordovez Ortega	640.522	625.414
Percony Internacional S.A.	1.073.273	357.090
	<u>1.713.795</u>	<u>982.504</u>

Corresponde a préstamos, el mismo que fue utilizado como capital de trabajo.

15. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos por venta de camarón y tilapia consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Camarón	1.403.168	3.249.371
Tilapia	7.494	1.006
	<u>1.410.662</u>	<u>3.250.377</u>

16. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los costos de venta consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Larvas, balanceados y fertilizantes	1.131.182	1.931.461
Sueldos	282.357	293.826
Beneficios sociales e IESS	103.383	122.973
Combustibles y lubricantes	113.347	110.715
Mantenimiento y reparaciones	51.332	146.229
Suministros y materiales	81.290	59.843
Transporte	42.743	82.390
Seguros	2.236	2.061
Gastos de viaje	302	-
Depreciación	128.704	163.411
Otros costos indirectos	87.727	149.740
	<u>2.024.603</u>	<u>3.062.649</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y beneficios sociales	235,142	147,517
Alimentación	8,510	8,448
Movilización	5,224	3,831
Uniformes	681	1,289
Otros gastos del personal	1,589	762
Mantenimiento y reparaciones	14,622	6,896
Honorarios profesionales	9,019	12,243
Gastos legales	0	3,350
Seguros	11,615	3,167
Impuestos y contribuciones	23,497	2,361
Depreciaciones	39,767	4,714
Iva cargado al gasto	5,709	10,329
Gastos no deducibles	35,356	23,859
Otros	25,625	13,041
	<u>416,356</u>	<u>241,807</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos financieros consistían en:

	2015	2014
Intereses y comisiones	19,567	29,813
Descuento en venta de valores	399	398
	<u>19,966</u>	<u>30,211</u>

19. OTROS INGRESOS/EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros ingresos y egresos consistían en:

	2015	2014
Alquiler de Retroexcavadora	49.309	-
Alquiler de Tractor	26.280	105.940
Ingresos por Asesoría Técnica	173.579	197.903
Otros ingresos	34.151	20.981
Ajuste de inventario	(22.958)	-
Costo de venta alquiler de maquinarias	(51.490)	-
Otros egresos	(14.189)	(21.735)
	<u>194.682</u>	<u>303.089</u>

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las transacciones entre relacionadas consistían en:

	2015											
	Venta de Larvas	Servicios Administrativos	Ingresos por Asesoría Técnica	Servicio Logística	Préstamo	Alquiler de Maquinaria	Recibidos de Gastos	Venta de Balançados	Compra de Balançados e Insumos	Gastos Asesoría Técnica	Otros	TOTAL
Restos	165.007	3.004	161.400	0	20.000	50.182	14.236	5.914	1.230	17.238	3.306	441.097
Rechargo	-	1.292	-	-	13.000	-	-	-	-	-	-	14.292
Duda	-	1.444	-	5.451	10.000	-	1.628	-	2.940	-	-	31.463
Inverigos	-	-	-	-	-	-	2.546	-	-	-	1.094	3.640
	<u>165.007</u>	<u>5.740</u>	<u>161.400</u>	<u>5.451</u>	<u>43.000</u>	<u>50.182</u>	<u>18.410</u>	<u>5.914</u>	<u>4.170</u>	<u>17.238</u>	<u>4.300</u>	<u>485.092</u>

	Venta de Larvas	Venta Asesoría Técnica	Servicio de Logística	Préstamo	Alquiler de Maquinaria	Reembolso de Gastos	Compra Larva	Compra Balanceado	Otros	TOTAL
Ristense	339.080	106.665	5.456	240.000	116.534	20.032	7.659	13.220	0	848.646
Biochongon	-	-	-	32.500	-	1.003	-	-	-	33.503
Tonsna	193.114	41.799	-	-	-	-	-	-	10.904	245.817
Dimal	-	-	5.283	13.981	-	1.167	-	-	30	20.461
Explomarsa	340.122	92.023	2.092	10.000	-	1.527	-	6.521	740	453.025
	872.316	240.487	12.831	296.481	116.534	23.729	7.659	19.741	11.674	1.601.452

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, conformado de la siguiente manera:

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

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, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe (28 de Marzo del 2016), 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 marzo del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

22. APOORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del 23 de julio del 2015, fue resuelto realizar aporte a futuras capitalizaciones con el saldo de las utilidades del periodo 2014 por US\$118.823.

23. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía realizó apropiación de reserva legal en el año 2015 por US\$14.862 correspondiente al periodo 2014 y US\$14.938 correspondiente al periodo 2013. Según Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 23 de julio del 2015.

24. 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 efectuó 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 transferieran 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. Según Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000509 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 545 de fecha 16 de Julio de 2015.

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 2015 y 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	(855,581)	218,799
(-) 15% Participación trabajadores	-	(32,820)
(+) Gastos no deducibles	113,983	40,419
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-	(56,599)
Base cálculo Impuesto a la Renta	<u>(741,598)</u>	<u>169,799</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	37,356
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(38,755)	(24,597)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(7,207)	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	38,755	18,789
(-) Retenciones del periodo	<u>(19,293)</u>	<u>(38,755)</u>
IMPUESTO A PAGAR Y SALDO A FAVOR	<u>12,255</u>	<u>(7,207)</u>

25. 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 2015, 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.

26. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (28 de Marzo del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos biológicos	328.999	406.090
Inventarios	(328.999)	(406.090)
	<u> -</u>	<u> -</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventarios	700	
Inventario en tránsito	(700)	
	<u> -</u>	<u> -</u>