

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía es la explotación de criaderos de larvas de camarones y explotación de criaderos de camarón en camaroneeras.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2015	%	2014	%
(US Dólares)					
LATINAMERICA SHRIMP	Costarricense	99,287.00	98.50%	99,287.00	98.50%
Barragán Medina Gil Javier	Ecuatoriano	1.00	0.00%	1.00	0.00%
Barragán Romero Gil	Ecuatoriano	1,512.00	1.50%	1,512.00	1.50%
TOTAL		100,800.00	100%	100,800.00	100%

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 01 de marzo del 2005 en Ecuador, mediante la Fusión por Absorción y la disolución anticipada de las compañías IONTEC S.A. Y AQUACULTURA ORGÁNICA DEL ECUADOR S.A. y cambio de denominación por BIOCENTINELA S.A., aumento de capital y reforma integral del estatuto. La fusión fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante la Resolución No. 06-G-DIC-0009224 de fecha 26 de diciembre del 2006 regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 1 de Febrero del 2007 bajo el Repertorio número 5.662.

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calle Ciudadela Sagrada Familia Mz G V.5.

El 31 de Enero del 2014 se efectuó transferencia 99,287 acciones, correspondiente al título 08, del señor Gil Barragán Medina a la compañía Latinamerica Shrimp S.A a un valor nominal de un dólar cada una equivalente al 98.5% de participación accionaria.

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de BIOCENTINELA S.A. al 31 de diciembre del 2015, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.2. Efectivo y equivalente de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 5)

2.3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero. (Nota 6)

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

2.4.1 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5 Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto en una transacción en libre competencia.
(Nota 8)

2.6 Propiedades, Planta y Equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$ 1,000.00

2.6.2. Medición en el momento del reconocimiento (continuación)

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto.

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y sus porcentajes de depreciación:

	<u>Porcentaje</u> <u>de</u> <u>Depreciación</u>
Edificio	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computo	33.33%
Naves	10%
Vehículo	20%

2.6.4. Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.7. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

(incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan. (Nota 13)

2.8. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. (Nota 15)

2.9 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período. (Nota 17)

2.10 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. (Nota 14)

2.11. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. (Nota 19)

2.11.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (Nota 21 y 22)

2.13. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2015, fue de 3.38 %

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>DIC-31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2015	3.38
2014	3.67
2013	2.7

4. Estimaciones y Juicios Contables Importantes

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la experiencia histórica y mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables importantes que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

1.1. Deterioro de Activos

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

1.2. Vida Útil de Propiedades, Planta y Equipos

Como se describe en la Nota 2.6.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al desarrollo tecnológico esperado y los usos alternativos de los activos. La presunción respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implica un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

1.3. Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones.

1.4. Beneficios a Empleados (continuación)

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

El futuro aumento de los sueldos y las pensiones se basan en los aumentos previstos para el futuro de las tasas de inflación para el país. Más detalle de las hipótesis utilizadas se describe en la Nota 17.2.

2. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	U.S.\$	2,043.69	775.27
<u>Bancos:</u>			
Nacional		38,077.09	327,023.61
TOTAL	U.S.\$	<u>40,120.78</u>	<u>327,798.88</u>

3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	U.S.\$	144,573.19	250,221.38
Provisión de Cuentas Incobrables		-8,754.27	-7,797.26
Clientes – NETO		<u>135,818.92</u>	<u>242,424.12</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de larvas y nauplios (huevos de camarón) con plazo de hasta 60 días y no generan interés.

Al 31 de Diciembre, un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos y avances	U.S.\$	4,021.10	11,136.79
Empleados		7,376.82	8,108.40
Otros cuentas por cobrar		3,833.98	2,265.29
Total Otras Cuentas por Cobrar	U.S.\$	<u>15,231.90</u>	<u>21,510.48</u>

7. Compañías Relacionadas

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas al 31 de Diciembre son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas</i>			
Camaronera Z-1		107,954.78	98,483.98
Ecuacuicola S.A.		-	15,254.99
TOTAL	U.S.\$	<u>107,954.78</u>	<u>113,738.97</u>

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representan principalmente pagos efectuados por su cuenta, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
CORTO PLAZO			
Zanin S.A	U.S.\$	109,246.87	67,979.33
Ab. Javier Barragán		-	14,266.77
Ecuacuicola S.A.		13,891.18	-
TOTAL CORTO PLAZO	U.S.\$	<u>123,138.05</u>	<u>82,246.10</u>

Las cuentas por pagar a accionista representan préstamos, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

8. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materiales e Insumos	U.S.\$	58,963.96	49,322.86
Productos Terminados Bodega		180,778.69	-
Productos en proceso		820,758.70	225,262.29
TOTAL	U.S.\$	<u>1,060,501.35</u>	<u>274,585.15</u>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios han sido valuados a valor razonable menos los gastos de venta.

9. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		58,513.03	56,887.96
TOTAL	U.S.\$	<u>58,513.03</u>	<u>56,887.96</u>

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

10. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

Costo	Terrenos	Instalaciones	Obras en Proceso	Maquinarias y equipos	Mueble y enseres	Equipos De Computo	Naves	Vehículos	Otras Propiedades	TOTAL
Saldo al 31 de Dic 2014	66,355.00	1,219,651.47	114,214.19	588,888.88	3,036.66	22,342.87	45,629.38	133,256.24	33,315.55	2,226,690.24
Adiciones por Compras	-	-	118,909.88	30,596.01	-	-	20,982.14	-	-	170,488.03
Transferencia/Ajustes	-	64,858.72	-78,545.10	-	-	-	-20,982.14	-	-	-34,668.52
Saldo al 31 de Dic 2015	66,355.00	1,284,510.19	154,578.97	619,484.89	3,036.66	22,342.87	45,629.38	133,256.24	33,315.55	2,362,509.75
Depreciaciones Acumuladas										
Saldo al 31 de Dic 2014	-	570,754.77	-	137,533.04	1,780.51	16,376.83	8,999.84	77,303.04	8,479.04	821,227.07
Gastos por Depreciación	-	124,276.66	-	60,774.30	322.26	3,552.14	4,814.88	13,761.63	3,287.43	210,789.30
Transferencia	-	-	-	-	-80.40	80.40	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-9.90	-	-0.29	-	-	-	-10.19
Saldo al 31 de Dic 2015	-	695,031.43	-	198,297.44	2,022.37	20,009.08	13,814.72	91,064.67	11,766.47	1,032,006.18

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

10.1. Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	U.S.\$	2,362,509.75	2,226,690.24
Depreciación Acumulada		1,032,006.18	821,227.07
TOTAL	U.S.\$	<u>1,330,503.57</u>	<u>1,405,463.17</u>

11. Cuentas por Cobrar Relacionadas Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, el saldo de los activos diferidos consistía en lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Camaronera Z-1	U.S.\$	89,190.30	89,190.30
Ecuacuicola S.A.		105,619.33	105,619.33
TOTAL LARGO PLAZO	U.S.\$	<u>194,809.63</u>	<u>194,809.63</u>

Cuentas por Pagar largo plazo

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

Julián Andrés Barragán Rovira		741,098.06	500,000.00
Ab. Javier Barragán		19,332.29	19,332.29
TOTAL LARGO PLAZO		<u>760,430.35</u>	<u>519,332.29</u>

12. Préstamos

Al 31 de Diciembre, los préstamos consistían en lo siguiente:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clasificación:			
Corrientes	U.S.\$	2,567.75	7,063.48
No Corrientes		61,764.68	152,567.74
TOTAL	U.S.\$	<u>64,332.43</u>	<u>159,631.22</u>

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Un resumen de acuerdo al tipo de préstamo:

Acreedor	Tasa Nominal		Plazo hasta		31 de Diciembre	
	2015	2014	Desde	Hasta	2015	2014
Préstamos Bancarios					<i>(US Dólares)</i>	
CORTO PLAZO						
Banco Bolivariano	11.83%	11.83%	11/04/2014	11/04/2016	2,567.75	7,063.48
Total					2,567.75	7,063.48
LARGO PLAZO						
Banco Bolivariano	0.00%	11.83%	11/04/2014	11/04/2016	-	2,567.74
Exterior Root Capital	10.00%	10.00%	12/02/2014	01/02/2019	61,764.68	150,000.00
Total					61,764.68	152,567.74
TOTAL					64,332.43	159,631.22

13. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, los proveedores comerciales consistían de lo siguiente:

			2015	2014
Proveedores				
Alexandra Choez	U.S.\$		13.29	-
Proveedores locales camaroneras			151,319.31	75,700.66
Provisiones Locales			-	6,883.13
Marcos Chane			-	-
Imveresa S.A.			4,300.42	3,668.45
IIASA			33,757.82	54,227.51
IIASA Exterior			15,966.01	36,394.32
Portcoll S.A.			4,149.71	3,567.98
Sobregiros Bancarios			192,843.92	25,957.97
Autolasa S.A.			-	3,744.45
Gisis S.A.			-	55,962.30
Cooperación El Rosado			821.26	4,031.77
Elsa Veintimilla			-	422.81
Otras Cuentas por pagar			104.36	114.82
TOTAL	U.S.\$		403,276.10	270,676.17

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

14. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

		Sueldo Empleados	Tercer Sueldo	Cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Aporte y Obligaciones al IESS	Participación Trabajadores	Otros Beneficios	Total
Saldos al 31/12/2013	U.S.\$	8,551.21	4,230.33	18,283.70	9,035.08	1,584.20	20,920.47	32,412.30	16,410.17	111,427.46
Provisiones		591,697.99	56,457.28	33,763.71	26,447.75	10,898.51	156,498.70	46,231.84	84,062.78	1,006,058.56
Pagos		596,138.86	56,124.77	29,975.09	21,889.96	11,613.05	163,614.38	32,130.24	81,507.23	992,993.58
Saldos al 31/12/2014		4,110.34	4,562.84	22,072.32	13,592.87	869.66	13,804.79	46,513.90	18,965.72	124,492.44
Provisiones		557,302.01	51,274.61	30,044.96	26,306.19	11,455.69	164,479.77	18,051.78	108,950.42	967,865.43
Pagos		540,913.27	51,911.85	32,570.58	27,969.21	11,535.55	165,611.90	46,795.96	114,341.33	991,649.65
Saldos al 31/12/2015	U.S.\$	20,499.08	3,925.60	19,546.70	11,929.85	789.80	12,672.66	17,769.72	13,574.81	100,708.22

15. Impuestos

15.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

Pasivos por Impuestos Corrientes		Impuesto a la Renta por Pagar	Retenciones Impuesto al Valor Agregado	Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por Pagar	Impuestos por Pagar SRI	Total
Saldo al 31-12-2013	U.S.\$	6,289.23	4,324.11	12,210.49	-	22,823.83
Débitos		46,067.45	17,486.93	42,943.86	-	106,498.24
Créditos		51,661.84	16,604.38	33,541.92	298.94	102,107.08
Saldo al 31-12-2014	U.S.\$	11,883.62	3,441.56	2,808.55	298.94	18,432.67
Débitos		43,726.59	14,635.62	28,593.04	298.94	87,254.19
Créditos		35,914.73	11,802.05	30,688.34	148.80	78,553.92
Saldo al 31-12-2015		4,071.76	607.99	4,903.85	148.80	9,732.40

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

15.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	35,914.73	51,661.84
	U.S.\$	<u>35,914.73</u>	<u>51,661.84</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	U.S.\$	118,464.77	310,092.69
(-) 15% Participación trabajadores		17,769.72	46,513.90
(+) Gastos que no son deducibles fiscalmente		43,140.82	8,585.59
(-) Deducción por incremento neto de empleados		-	37,337.84
UTILIDAD GRAVABLE		<u>143,835.87</u>	<u>234,826.54</u>
Tasa de Impuesto		22%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>31,643.89</u>	<u>51,661.84</u>
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		<u>35,914.73</u>	<u>34,004.58</u>
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	<u>35,914.73</u>	<u>51,661.84</u>

Los registros contables de BIOCENTINELA S. A. no han sido fiscalizados. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

16. Cuentas por Pagar a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Portcoll S.A. L/P	U.S.\$	8,690.16	11,781.66
Imveresa S.A. L/P		3,602.44	7,347.03
Locales L/P IIASA		660.05	-
IIASA L/P		-	40,152.34
Luis Vera L/P		14241.06	14,241.06
TOTAL		<u>27,193.71</u>	<u>73,522.09</u>

17. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los beneficios a Empleados a largo plazo consistían de lo siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	U.S.\$	26,082.04	29,588.04
Bonificación por desahucio		15,297.00	8,731.00
TOTAL	U.S.\$	<u>41,379.04</u>	<u>38,319.04</u>

17.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	29,588.04	25,227.00
Costo de los servicios del período corriente		738.00	1,969.04
Ajuste -ORI según estudio actuarial		-4,244.00	2,392.00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>26,082.04</u>	<u>29,588.04</u>

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

17.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	8,731.00	6,643.00
Costos de los servicios del período corriente		7,330.00	3,594.00
Ajuste -ORI según estudio actuarial		6,327.00	2,093.00
Beneficios pagados		<u>-7,091.00</u>	<u>-3,599.00</u>
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>15,297.00</u>	<u>8,731.00</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Bonificación por Desahucio (continuación)

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6.31	6.54
Tasa de incremento salarial	3	3
Tasa de incremento de pensiones	2	2.5
Tabla de rotación (promedio)	11.8	11.8
Vida laboral promedio remanente (2015 y 2014: 20 años)	6.7	6.9
	TM IESS	TM IESS
Tabla de mortalidad e invalidez (2015 y 2014: TM IESS 2002)	2002	2002

18 Patrimonio

18.1 Capital Social

En el 2015 y 2014, la Compañía no ha efectuado ninguna operación para modificar su capital social.

	Número de Acciones	Capital en Acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	100.800	100,800.00
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	U.S.\$ 100.800	100,800.00

Como se indica en la nota 1 el valor nominal por acción es de \$ 1.00 dólar.

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

18.2 Reservas

Reservas Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

18.3. Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

19 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	U.S.\$	3,326,258.02	4,082,858.88
TOTAL	U.S.\$	<u>3,326,258.02</u>	<u>4,082,858.88</u>

20 Otras ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros Ingresos	U.S.\$	7,669.90	11,644.78
Ganancias por Jubilación Patronal		13,483.00	-
TOTAL	U.S.\$	<u>21,152.90</u>	<u>11,644.78</u>

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

21 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de Ventas	U.S.\$	2,730,402.40	3,298,705.84
Gastos de Administración y Ventas		471,356.07	464,518.95
TOTAL	U.S.\$	<u>3,201,758.47</u>	<u>3,763,224.79</u>

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	199,218.19	158,377.28
Beneficios Sociales		22,965.62	22,014.62
Aportes al IESS		31,983.56	24,458.92
Beneficios a largo plazo		21,551.00	5,563.00
	U.S.\$	<u>275,718.37</u>	<u>210,413.82</u>

El detalle de costos y gastos de depreciaciones y amortizaciones fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depreciación de propiedades, planta y equipo		210,779.11	186,043.28
	U.S.\$	<u>210,779.11</u>	<u>186,043.28</u>

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cambios en inventarios de productos terminados U.S.\$	1,255,455.40	1,822,910.59
Consumos de suministros	162,024.04	178,308.53
Sueldos y salarios	682,783.98	713,327.12
Beneficios a los Empleados	118,279.15	74,399.24
Aportes al IESS	102,857.46	103,090.93
Honorarios y servicios profesionales	21,322.90	27,976.34
Otros Viveres y Alimentacion	106,418.89	-
Provisiones para cuentas Incobrables	957.01	2,085.70
Por deterioro del valor de los activos	-	4,539.40
Comisiones locales	-	21,186.18
Servicio de transporte de mercadería	12,575.91	111,203.00
Depreciaciones y amortizaciones	210,779.11	186,043.28
Mantenimiento y Reparaciones	96,627.61	108,862.50
Combustible	2,200.85	108,254.45
Publicidad, propaganda y productos promocionales	-	1,410.00
Seguros y reaseguros	13,666.93	14,037.24
Gastos de gestión	2,773.80	19,791.59
Impuestos y contribuciones	24,288.89	18,933.62
Gastos de viaje	13,549.64	31,674.75
Arrendamiento Operativos	15,269.00	-
IVA que se carga al gasto	26,730.93	26,764.40
Otros	262,826.06	209,612.11
Servicio Público	70,370.91	-
Comisiones Bancarias, Honorarios, entre Otros	27,187.68	-
U.S.\$	<u>3,228,946.15</u>	<u>3,784,410.97</u>

22 Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos Financieros:		
Gastos bancarios	5,383.74	17,242.52
Intereses	10,496.20	2,990.64
Otros gastos financieros	11,307.74	953.02
GASTO FINANCIERO NETO U.S.\$	<u>27,187.68</u>	<u>21,186.18</u>

BIOCENTINELA S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

23 Utilidad por Acción

23.1 Utilidad Básica y Diluida por Acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año	64,780.32	211,916.95
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	100,800	100,800
Utilidad básica y diluida por acción	0.643	2.102

24 Hechos Ocurredos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (1 de Marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación

25 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido emitidos el 1 de Marzo del 2016 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.