



Solauditor

AGLIPESCA S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Informe de los Auditores Independientes.**



Solander

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
AGLIPESCA S.A.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de AGLIPESCA S.A. al 31 de diciembre del 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, Normas Internacionales de contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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 representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.



Solauditor

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos de sus aspectos importantes la situación financiera de AGLIPESCA S.A. al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de AGLIPESCA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, marzo 31 del 2016

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 052

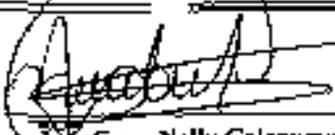
CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

AGUPESCA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

		Diciembre	Diciembre
ACTIVO	Notas	2015	2014
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	317.487	288.971
Activos Financieros, neto	4	1.709.119	1.321.746
Inventarios	5	85.494	55.738
Activos biológicos	6	548.472	552.141
Servicios y otros pagos por anticipados		5.517	6.740
Activos por impuestos corrientes	7	31.806	45.675
Total activo corriente		2.697.895	2.271.011
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	225.624	254.365
Otros Activos No corrientes		12.907	-
Total activo no corriente		238.531	254.365
Total activos		2.936.426	2.525.376
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	11.595	297.586
Otras Obligaciones corrientes	10	460.564	518.042
Porción Corriente de provisiones por Beneficios a empleados	11	2.296	-
Otros pasivos financieros	12	325.650	-
Total pasivos corrientes		800.105	815.628
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	11	29.224	-
Total pasivos no corrientes		29.224	-
Total pasivos		829.329	815.628
PATRIMONIO NETO			
Capital	13	20.800	20.800
Reserva legal		10.400	400
Resultados acumulados		1.245.515	691.916
Resultados del ejercicio		930.382	996.632
Total patrimonio neto		2.107.097	1.709.748
Total pasivos y patrimonio neto		2.936.426	2.525.376



 Jessy Yanira Valarezo Moreno
 Gerente General



 Ing. Com. Nelly Calozuma
 Contadora
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

AGLIPESCA S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	4,818,445	4,637,986
Costo de ventas		<u>(3,386,675)</u>	<u>(2,990,242)</u>
Utilidad bruta		1,431,770	1,647,744
Otros Ingresos		40	11,446
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(150,981)	(138,679)
Gastos Financieros		<u>(1,391)</u>	<u>(1,153)</u>
Total gastos de operación y financiero		(152,372)	(139,832)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		1,279,438	1,519,358
15% Participación de trabajadores		(200,716)	(227,904)
22 % Impuesto a la Renta	16	(261,247)	(294,822)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		817,475	996,632
Ingresos por Impuesto Diferido		<u>12,907</u>	<u></u>
Resultado del ejercicio		<u>830,382</u>	<u>996,632</u>


 Jessy Yacira Valarezo Moreta
 Gerente General

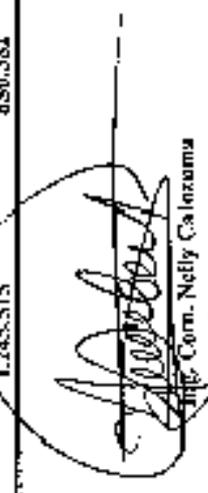

 Ing. Com. Nelly Calozuma
 Contadora
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

AGLIPESCA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	20,800	400	1,013,214	1,425,127	2,459,541
Inscripciones a Resultados Acumulados	-	-	1,425,127	(1,425,127)	-
Pago de Dividendos	-	-	(1,746,425)	-	(1,746,425)
Resultado del ejercicio	-	-	-	996,632	996,632
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	20,800	400	691,916	996,632	1,709,748
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	996,632	(996,632)	-
Asignación de Reserva legal	-	10,000	(10,000)	-	-
Pago de Dividendos	-	-	(833,033)	-	(4,33,033)
Resultado del ejercicio	-	-	-	830,382	830,382
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	20,800	10,400	1,245,515	830,382	2,107,097


 Jency Yandra Valera n Moreno
 Gerente General


 Nelly Calzadilla
 Contadora
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

AGLIPESCA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	4.444.981	4.122.510
Cobros por actividades de operación	<u>4.444.981</u>	<u>4.122.510</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.010.315)	(2.447.257)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(722.431)	(790.759)
Impuestos a las ganancias pagados	(248.409)	(357.392)
Pagos por actividades de operación	<u>(3.981.155)</u>	<u>(3.895.408)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>463.826</u>	<u>527.102</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(2.277)	(34.898)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	-	6.360
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(2.277)</u>	<u>(28.538)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos pagados	(433.033)	(1.746.425)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(433.033)</u>	<u>(1.746.425)</u>
Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>28.516</u>	<u>(1.247.861)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>289.971</u>	<u>1.536.832</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>317.487</u>	<u>288.971</u>



 Jessy Yanira Valareze Moreno
 Gerente General



 Ing. Com. Nelly Calozoma
 Contadora
 33179

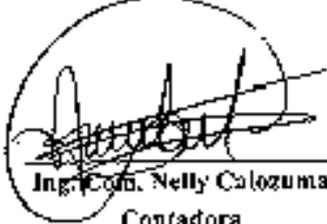
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,279,438	1,519,358
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(386,518)	(428,709)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	51,018	28,882
Ajustes por gastos en provisiones	31,520	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(261,247)	(294,822)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(200,716)	(227,904)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	12,907	-
Ajustes por activos biológicos	-	65,135
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(429,094)	(563,547)
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(390,301)	778,390
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	2,928	(1,259,637)
(Incremento) Disminución en inventarios	(26,087)	62,832
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	1,223	14,414
Disminución (Incremento) en activos por impuestos corrientes	13,869	(45,675)
(Incremento) otros activos no corrientes	(12,907)	-
Incremento en cuentas por pagar comerciales	39,207	85,946
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(61,924)	(202,433)
Incremento en beneficios a empleados	4,902	2,616
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	463,826	527,102



 Jessy Yanira Valarezo Moreno
 Gerente General



 Ing. Com. Nelly Calozuma
 Contadora
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

AGLIPESCA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en la ciudad de Guayaquil, Ecuador el 7 de diciembre del 2005, inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Diciembre del 2005. Con fecha 2 de abril del 2009 y mediante escritura pública, se resuelve aprobar el cambio de domicilio de la compañía AGLIPESCA S. A. de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala y reformar el estatuto social de la compañía.

Su actividad principal es realizada en el cantón Machala. Su objeto social es la explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

La compañía para poder operar firmó un Convenio de Cesión de Derecho de Concesión con la compañía Empresa Empacadora y Exportadora S.A. de una extensión de 250 has. de zona de playa para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco. El plazo de la concesión es de 10 años (ver Nota16)

La mayoría de las ventas son realizadas a la compañía Ovarsa S.A. y Empacreci S.A. lo cual representa el 50 y 47% respectivamente del total de sus ventas para el 2015.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Base de presentación.**- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).
- **Moneda de presentación.**- Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Pymes, requiere que la Gerencia 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.3 Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de *la incobrabilidad de los importes* que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de AGLIPESCA S.A. es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivo financiero

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado, usando el método de interés efectiva, su plazo de crédito es máximo 90 días para los proveedores locales.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.4 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La Compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de

transformación de sus activos biológicos, se valoran al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios de la NIIF Pyms, los inventarios se valoran al valor neto de realización, esto es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de item por item, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.6 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestro poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\text{Camarón por lance} = \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de lances}}$$

$$\text{Camarón por metro cuadrado} = \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}}$$

$$\text{Supervivencia} = \frac{\text{Camarón por metro cuadrado cosechado}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$$

Una vez que se determina el porcentaje de supervivencia se puede estimar la biomasa (libras) existente en la piscina, con la siguiente fórmula:

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2.2046}$$

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8 Propiedades, y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de Propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de Propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Medición Posterior

La compañía AGLIPESCA S. A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las instalaciones, maquinarias, equipos y vehículos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año, y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, según:

AGLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1000	10	10,00%	20%
Equipo de computación	Más de US\$1000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1500	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1500	10	10,00%	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1500	20	5,00%	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico, y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.9 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.11 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.12 Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13 Impuesto a la renta corriente

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicaran la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

2.14 Impuestos Diferidos

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias, de acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.14, las diferencias temporarias surgen cuando:

- a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.
- b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o es el patrimonio de un período sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro período diferente.
- c) la base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún período.

Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos diferidos, de acuerdo a la Sección 29 párrafo 29.15 una entidad reconocerá:

- a) un pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.
- b) Un activo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.
- c) Un activo por impuesto diferido para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de períodos anteriores.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerao de impuestos diferidos que para para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

AGLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Expresado en dólares.

2.15 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.16 Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 Ingresos de actividades ordinarias de la NIIF Pymes, los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales de la NIIF Pymes, la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de AGLIPESCA S. A. son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.17 Reconocimiento de costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

2.19 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados reales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Bancos		
Machala S.A.	-	141.845
Bolivariano C.A.	277.116	118.091
Pichincha C.A.	30.262	28.935
Póliza de Acumulación	<u>1.009</u>	<u>-</u>
	<u><u>317.487</u></u>	<u><u>288.971</u></u>

AGUPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos

4.1 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de activos financieros es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	450,401	60,100
Otras cuentas por cobrar	a) <u>1,258,718</u>	<u>1,261,646</u>
	<u><u>1,709,119</u></u>	<u><u>1,321,746</u></u>

a) Corresponde principalmente a valores por cobrar al Sr. Manuel Rojas Amari por US\$1.257.218, mediante un convenio de mutuo acuerdo se establecen los siguientes términos:

1. Interés del 3% desde la fecha de origen hasta la fecha de vencimiento y cancelación
2. Fecha máxima de cancelación 30 de Agosto del 2016
3. Estas obligaciones estarán garantizadas con los dividendos que el Sr. Manuel Rojas Amari percibirá de las compañías: Distrisoda S.A., Isca Isla Comarónera C.A., Pesquera Marcyelo Cia.Ltda y Mauvezin S.A.

4.2 Las cuentas por cobrar de clientes son recuperables en 15 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles

5. INVENTARIOS

5.1 Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de inventarios se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	<u>85,494</u>	<u>55,738</u>
	<u><u>85,494</u></u>	<u><u>55,738</u></u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

El costo de ventas por el año 2015 y 2014 ascendieron a US\$3.386.675 y US\$2.990.242 respectivamente.

5.2 La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajara las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situara el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la Sección 13 de Inventario

6. ACTIVO BIOLÓGICO

6.1 Al 31 de diciembre de 2015 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico asciende a US\$ 548.472 tal como se muestra a continuación:

AGLIPESCA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Expresado en dólares.

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMERA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2015	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2015	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2015	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2015	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
55	005	30/10/2015	37%	10,971	2,17	19,477	19,477	-
56	054	15/12/2015	39%	2,349	2,17	19,271	19,271	-
57	028	05/12/2015	59%	1,158	2,17	19,662	19,662	-
58	117	28/10/2015	57%	13,018	2,17	23,736	23,736	-
59	1145	14/12/2015	87%	2,877	2,17	13,811	13,811	-
60	1177	28/10/2015	15%	30,447	2,17	56,368	45,459	(10,909)
60*	2	27/10/2015	82%	1,078	2,17	4,475	4,475	-
60C	0,5	03/10/2015	90%	1,619	2,17	4,009	5,042	1,033
60C	0,5	28/10/2015	76%	1,945	2,17	1,738	2,084	(346)
61	1033	12/10/2015	95%	34,062	2,17	58,126	36,006	-
61D	2,5	03/10/2015	76%	10,996	2,17	15,611	15,397	2,214
62	1142	14/12/2015	89%	2,419	2,17	15,286	15,286	-
63	952	15/12/2015	80%	5,029	2,17	10,411	10,411	-
64	964	09/11/2015	14%	19,735	2,17	35,062	35,064	-
65	13,0	18/12/2015	87%	3,152	2,17	18,289	18,339	-
66	9,14	25/10/2015	75%	27,454	2,17	48,455	35,003	13,452
67	10,16	26/11/2015	87%	9,989	2,17	20,935	20,935	-
67B	7	10/12/2015	82%	1,643	2,17	7,754	7,754	-
68	11,35	03/10/2015	87%	38,074	2,17	60,360	61,007	(647)
69	10,8	27/11/2015	80%	10,817	2,17	22,453	22,455	-
70	10,16	27/11/2015	30%	8,414	2,17	21,691	21,691	-
71	11,54	05/11/2015	35%	24,198	2,17	41,228	31,528	9,700
72	10,56	26/11/2015	36%	11,591	2,17	22,940	22,946	-
						642,006	548,472	6,466

6.1 Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico asciende a US\$ 552.141 tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMERA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2014	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
55	10,30	18/09/2014	90%	16,850	2,21	37,239	27,678	9,561
56	11,40	09/10/2014	60%	29,402	2,21	55,137	78,762	(23,625)
57	12,30	12/05/2014	95%	8,172	2,21	17,631	17,631	-
58	11,70	12/05/2014	92%	238	2,21	5,253	8,711	(3,458)
59	12,45	12/02/2014	95%	8,394	2,21	17,634	17,634	-
60	13,15	09/10/2014	66%	10,354	2,21	59,331	90,083	(30,752)
60A	2,00	-	-	0	2,21	1,639	1,639	-
60B	0,50	01/10/2014	87%	1,296	2,21	1,964	2,162,10	(1,198)
60C	0,50	-	-	0	2,21	539	539,00	-
61	10,82	02/09/2014	85%	37,079	2,20	44,474	57,974	(13,500)
61D	2,50	02/09/2014	85%	7,500	2,20	15,005	16,257	(1,252)
62	11,40	12/06/2014	95%	271	2,21	6,064	3,664,00	2,400
62	9,52	11/08/2014	95%	3,762	2,21	16,945	16,945,00	-
64	9,64	11/04/2014	97%	11,690	2,21	23,579	18,579	4,999
65	15,40	11/07/2014	97%	13,421	2,21	23,699	22,609	1,090
66	9,14	02/09/2014	84%	29,355	2,21	28,841	40,718	(11,877)
67	10,16	12/02/2014	95%	7,594	2,20	25,477	17,425,00	8,052
67B	7,50	11/09/2014	95%	1,191	2,23	8,349	3,449	4,900
68	11,35	12/02/2014	98%	358	2,21	8,125	8,125,00	-
69	10,30	11/08/2014	40%	9,137	2,21	17,589	17,589	-
70	10,16	11/08/2014	60%	8,075	2,21	17,150	17,350	-
71	11,54	12/10/2014	92%	25,445	2,21	56,265	45,628	10,637
72	10,56	13/10/2014	95%	14,967	2,21	19,385	19,385	-
						487,006	552,141	65,135

AGLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de sobrevivencia y eso es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del periodo, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

- 6.2 La compañía reconoció una pérdida neta por la medición de los activos biológicos al valor razonable menos los costos de venta por un valor de US\$58.669, al comparar la base contable con la base fiscal se originó una diferencia temporaria deducible reconociéndose un activo por impuesto diferido por US\$12.907, estos gastos se declararon como no deducible en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
SRI Devolución IVA	<u>31.806</u>	<u>45.675</u>
	<u><u>31.806</u></u>	<u><u>45.675</u></u>

Corresponden a reclamos administrativos de impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	48.140	46.413
Compensación del año	<u>(48.140)</u>	<u>(46.413)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto

- 8.1. El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2015 y 2014 se detalla a continuación:

AGLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto (Continuación...)

	%	Movimientos del año			Saldos al 31/12/2015
		Saldos al 01/01/2015	Adiciones y depreciaciones	Ventas	
Instalaciones	10%	8.120	-	-	8.120
Maquinaria y Equipo	17%	229.424	2.277	-	231.701
Vehículos	14,29%	115.434	-	-	115.434
Subtotal		352.978	2.277	-	355.255
Depreciación acumulada		(98.613)	(31.018)	-	(129.631)
Total		254.365	(28.741)	-	225.624

	%	Movimientos del año			Saldos al 31/12/2014
		Saldos al 01/01/2014	Adiciones y depreciaciones	Ventas	
Instalaciones	10%	8.120	-	-	8.120
Maquinaria y Equipo	10%	227.527	3.859	(1.962)	229.424
Vehículos	14,29%	88.793	31.039	(4.398)	115.434
Subtotal		324.440	34.898	(6.360)	352.978
Depreciación acumulada		(69.731)	(30.056)	1.204	(98.613)
Total		254.709	4.812	(5.156)	254.365

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo de las propiedades y equipos de la compañía en su medición inicial han sido contabilizadas al costo, y en la medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración están presentados a su valor razonable dentro de los Estados Financieros.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2015, el incremento en maquinarias corresponde a la adquisición de un motor 8HP por US \$ 2.277.

8.2. Los elementos de propiedad planta y equipo de acuerdo a lo manifestado por la administración no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

		2015	2014
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	1.496	287.939
Otras cuentas por pagar		10.099	9.647
		<u>11.595</u>	<u>297.586</u>

a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Agripac S.A. y Copaciguif S.A por compra de insumos y materiales, utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.

AGLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	213.107	248.409
15% Participación trabajadores por pagar	b)	200.716	227.904
Beneficios de ley a empleados		31.709	26.807
Con el IESS		10.797	9.046
Con la Administración Tributaria	c)	<u>4.235</u>	<u>5.876</u>
		<u><u>460.564</u></u>	<u><u>518.042</u></u>

a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del		248.409	357.392
Provisión del año		261.247	294.822
Pagos		(248.409)	(357.392)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos		<u>(48.140)</u>	<u>(46.413)</u>
Saldo final al 31 de diciembre		<u><u>213.107</u></u>	<u><u>248.409</u></u>

b) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		227.904	322.359
Provisión del año		200.716	227.904
Pagos		<u>(227.904)</u>	<u>(322.359)</u>
Saldo final al 31 de diciembre		<u><u>200.716</u></u>	<u><u>227.904</u></u>

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares	
Retención fuente		3.487	3.691
Retención Iva		<u>748</u>	<u>2.185</u>
		<u><u>4.235</u></u>	<u><u>5.876</u></u>

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

CORTO PLAZO

		<u>2015</u>
		US\$ dólares
Jubilación patronal	a)	1.642
Indemnización por desahucio	b)	<u>654</u>
		<u><u>2.296</u></u>

AGLIPESCA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación...)

LARGO PLAZO

		<u>2015</u>
		US\$ dólares
Jubilación patronal	a)	19.741
Indemnización por desahucio	b)	<u>9.483</u>
		<u><u>29.224</u></u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Provisión del año	17.649
Pérdida reconocidas en el ORI	<u>3.734</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>21.383</u></u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2015</u>
	US\$ dólares
Provisión del año	8.434
Pérdida reconocidas en el ORI	<u>1.703</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>10.137</u></u>

El 7 de enero del 2016, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cia. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2015 es de US\$21.383 y US\$10.137 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2015</u>
Salario mínimo vital (US\$)	354
Número de empleados	56
Tasa de descuento anual	8,68%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,49%

En el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos, numeral 5, se establece el reconocimiento de impuestos diferidos a las provisiones diferidas a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, consecuentemente la administración no reconoce impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Representa sobregiros contables debido a que la conciliación bancaria Banco de Machala registra cheques girados y no cobrados por un valor de US\$325.650, que corresponde a cheques entregados a proveedores principales, mismos que están asociados con el giro del negocio.

AGLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

13. PATRIMONIO, neto

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está representado por 20.800 acciones comunes en valor nominal de US\$ 1 cada una, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Valverde Moreno Jessy Janira	Ecuatoriana	20.774	1	20.774	99.875%
Ávila Rosales William Alexander	Ecuatoriana	26	1	26	0.125%
		<u>20.800</u>		<u>20.800</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2015, se aprobó la apropiación de la reserva legal correspondiente al 10% luego de la participación de trabajadores e impuesto a la renta y salario digno, la cual se registró por US\$10.000 alcanzando el 50% del capital suscrito y pagado, monto máximo establecido por la Ley de Compañías.

Reserva Facultativa

Mediante Junta Universal de Accionistas de marzo 30 del 2015 se aprobó la apropiación del 40% de la Reserva Facultativa que resultare luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta, salario digno, y reserva legal correspondiente al 10%, y repartir a los accionistas el 50%, estos valores fueron distribuidos a los accionistas de la compañía a prorrata.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de marzo del 2015, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2014 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta, salario digno, y reserva legal correspondiente al 10%, repartir a los accionistas el 50% y el 40% restante constituido como reserva facultativa. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$433.033.

14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2015 y 2014, corresponde como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		US\$ dólares
Venta de camarón	<u>4.818.445</u>	<u>4.637.986</u>
	<u>4.818.445</u>	<u>4.637.986</u>

A continuación se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

AGLIFESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Continuación...)

Clientes:	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Omarsa S.A.	2.414.485	3.061.101	171.853	3.053
Empacreci S.A.	2.266.320	1.457.743	278.546	56.893
Expulsa S.A.	-	65.058	-	134
Industrial Pesquera Santa Priscila	89.546	-	2	-
Negocios Industriales Real NIRSA S.A.	43.639	-	-	-
Otros	4.455	54.082	-	-
	<u>4.818.445</u>	<u>4.637.986</u>	<u>450.401</u>	<u>60.100</u>

El detalle de la producción de camarón y el precio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosochadas	1.978.098	1.597.130
Precio	2.44	2.90
Venta	<u>4.818.445</u>	<u>4.637.986</u>

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tuvo una producción de 1.978.098 libras de camarón con un precio de US \$2,44 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2014 esta producción fue de 1.597.130 libras de camarón con un precio de US \$2,90 promedio, la compañía tuvo una mayor producción de 380.968 libras sin embargo la caída del precio del camarón generó que el margen bruto disminuya en un 6%.

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos administrativos se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	22.824	21.752
Aportes Seguridad Social	5.328	4.454
Beneficios Sociales	a) 34.427	3.265
Honorarios Profesionales	25.101	35.582
Impuestos y Contribuciones	17.748	23.623
Mantenimientos y Reparaciones	3.540	1.741
Seguros	2.621	6.474
Transporte	366	458
Otros	39.026	41.330
	<u>150.981</u>	<u>138.679</u>

a) El incremento corresponde al registro de las provisiones por jubilación patronal y desahucio, cálculo actuarial elaborado por Logaritmo Cia. Ltda.

16. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$	dólares
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1.279.438	1.519.358
15% Participación trabajadores por pagar	(200.716)	(227.904)
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	-	(17.758)
Gastos no deducibles	60.582	66.405
Deducciones por leyes especiales	(10.484)	-
Pérdida costos y gastos medición activos biológicos	58.669	-
Base Imponible	1.187.489	1.340.101
22% de Impuesto a la renta Causado	(261.247)	(294.822)
Retenciones en la fuente	48.140	46.413
Impuesto a la renta por pagar	<u>(213.107)</u>	<u>(248.409)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención Del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405. 29-XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Impuestos Diferidos

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados,

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: " En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción..."

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Valores por cobrar al Sr. Manuel Rojas Amari por US\$1.257.218, garantizado mediante convenio de mutuo acuerdo celebrado en los siguientes términos:

1. Interés del 3% desde la fecha de origen hasta la fecha de vencimiento y cancelación.
2. Fecha máxima de cancelación 30 de Agosto del 2016.
3. Estas obligaciones estarán garantizadas con los dividendos que el Sr. Manuel Rojas Amari percibirá de las compañías: Distrisoda S.A., Isca Isla Camaronera C.A., Pesquera Marycielo Cia.Ltda y Mauvezin S.A.

18. DERECHO DE CONCESIÓN

Para usufructuar el área de 250 hectáreas concedida por la Compañía Emposa Empacadora y Exportadora S.A., a favor de la Compañía Aglipesca S.A. deberá renovar anualmente la matrícula por ocupación de zona de playa y bahía.

Producto de esta concesión no genera ningún tipo de pago por arrendamiento entre las partes, ya según el artículo 91 del Reglamento a la Ley de Pesca y texto unificado dice: que los derechos de concesión podrán cederse previa autorización del Subsecretario de Recurso Pesqueros y del Subsecretario de Defensa Nacional y la solicitud deberá ser presentada ante el Director General de Pesca y para el efectos se presentaran los documentos previsto en el literal a) del artículo 74 de este reglamento.

Que de conformidad con el Acuerdo Ministerial 89 publicado en el RO número 86 del 17 de Mayo del 2007, se creó la Subsecretaría de Acuicultura quien es la actual entidad que otorga y se lleva este tipo de trámites.

Todo este proceso se lo realiza a título gratuito, ya que las obras de infraestructura, que el anterior concesionario pudo haber realizado, esa obra queda para el estado por lo que el cesionario no debe pagarle al cedente ningún valor

El estado es el dueño absoluto de las áreas consideradas por esta entidad zona de playas y bahías, las misma que no se puede vender ni arrendar, ya que de detectar estos vicios, el concesionario pierde la categoría de tal; la concesión será revertida al estado y este lo entregará a la persona natural y jurídica que la solicite, conforme al procedimiento establecido en el Reglamento a la Ley de Pesca y texto unificado.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2016 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros (31 de marzo del 2016), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.