



*Auditorías Integrales INTEGRALAUDIT Cía. Ltda.
Cda. IETEL, Av. Francisco de Orellana, Mz. 30
Edificio BAUHAUS Piso 1 Oficina 06
Telfs.: (593-4) 2628318 - 5030247
www.integralaudit.com.ec
Guayaquil - Ecuador*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y/o Junta de Socios
de Pesquera San Miguel C. Ltda.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Pesquera San Miguel C. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos 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 de los riesgos 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 de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Pesquera San Miguel C. Ltda., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

Los estados financieros de Pesquera San Miguel C. Ltda., al 31 de diciembre del 2014, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores.

Integría audit.

Guayaquil, Marzo 18, 2016
SC-RNAE 616



Carlos Carza C.

Socio

Registro # 0.7746

PESQUERA SAN MIGUEL C. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y bancos	4	122,220
Cuentas por cobrar	5,18	104,381
Inventarios	6	27,658
Activos biológicos	7	<u>278,431</u>
Total de activos corrientes		<u>532,690</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo, neto	8	<u>619,365</u>
Total de activos no corrientes		619,365
TOTAL		<u>1,152,055</u>

Ver notas a los estados financieros



Srta. Emperatriz Jiménez O.
Gerente General



CPA. Dolores Loayza
Contadora General

PESQUERA SAN MIGUEL C. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO

Notas

PASIVOS CORRIENTES:

Préstamos	11	58,236
Cuentas por pagar	9,18	248,295
Pasivo por impuestos corrientes	12	4,329
Obligaciones acumuladas	10	<u>32,372</u>
Total de pasivos corrientes		<u>343,232</u>

PASIVO NO CORRIENTES:

Obligación por beneficios definidos	13	<u>280,181</u>
Total de pasivo no corrientes		<u>280,181</u>

PATRIMONIO:

Capital social	14	400
Reservas		236,842
Otros resultados integrales		383,728
Resultados acumulados		<u>(92,328)</u>
Total de patrimonio		528,642

TOTAL 1,152,055

Ver notas a los estados financieros .



Sra. Emperatriz Jiménez O.
Gerente General



CPA. Dolores Loayza
Contadora General

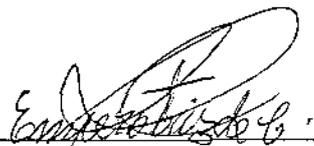
PESQUERA SAN MIGUEL C.LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	
VENTA DE CÁMARON		1,974,067
COSTO DE VENTAS	15	<u>(1,747,009)</u>
MARGEN BRUTO		227,058
Gastos de administración		(339,772)
Gastos financieros		(10,835)
Otros gastos (ingresos), neto		<u>(1,655)</u>
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(125,204)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	12	<u>(22,104)</u>
PERDIDA DEL AÑO		(147,308)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ganancias actuariales reconocida en ORI, nota 13		<u>383,728</u>
TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>236,420</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Emperatriz Jiménez O.
Gerente General


CPA. Dolores Loayza
Contadora General

PESQUERA SAN MIGUEL C. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2014	400	139		292,333	292,872
Apropiación		236,703		(236,703)	
Ajuste				(650)	(650)
Ganancias actuariales reconocidas en el ORI, nota 13			383,728		383,728
Pérdida del año	—	—	—	(147,308)	147,308
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>400</u>	<u>236,842</u>	<u>383,728</u>	<u>(92,328)</u>	<u>528,642</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Emperatriz Jiménez O.
Gerente General



CPA. Dolores Loayza
Contadora General

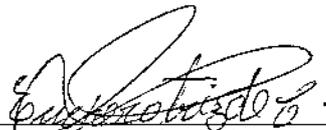
PESQUERA SAN MIGUEL C. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	2,053,624
Pagado a proveedores, empleados y otros	(1,960,404)
Intereses pagados	(10,835)
Otros ingresos, neto	<u>(651)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>81,734</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de propiedades, neto	(2,199)
Ventas de propiedades	<u>14,326</u>
Efectivo neto provenientes de actividades de inversión	<u>12,127</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago de obligaciones bancarias	(38,462)
Obligaciones a largo plazo con accionistas y terceros, neto	(33,128)
Dividendos pagados	
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(71,590)</u>
EFECTIVO Y BANCOS:	
Aumento neto durante el año	22,271
Saldos al comienzo del año	<u>99,949</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>122,220</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Emperatriz Jiménez O.
Gerente General


CPA. Dolores Leayza
Contadora General

PESQUERA SAN MIGUEL C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala en agosto de 1977 y su actividad principal es la pesca, cultivo de viveros, explotación, industrialización, comercialización y exportación de productos de mar, en especial de camarones.

Al 31 de diciembre del 2015, el personal de la Compañía alcanza 29 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Bases de Preparación – Los estados financieros de Pesquera San Miguel C. Ltda., han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Efectivo y Bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por Cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. La determinación de la tasa de interés efectiva y el reconocimiento de ingresos por interés se realizará para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 360 días, siempre que su efecto sea material. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 20 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar

Inventarios – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas al valor de la factura del proveedor incrementada por los gastos de importación hasta la fecha del estado de situación financiera.

Activos Biológicos - Por tratarse de activos con un ciclo corto de producción (120 días), donde la mayor parte de la transformación biológica y cosecha tienen lugar dentro del año, son medidos al costo. La Administración de la Compañía considera que no existirían efectos significativos en los estados financieros, al determinar el valor razonable de estos activos.

Propiedades, Planta y Equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas de deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<i>Item</i>	<i>Vida útil (en años)</i>
Edificios	20
Piscinas y criaderos de camarón	20
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- **Retiro o venta de propiedades planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiere.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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. La determinación de la tasa de interés efectiva y el reconocimiento de gastos de interés se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 360 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y prestación de servicios es de 30 días.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- **Impuesto 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Beneficios a empleados:

- **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (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 periodo por un actuario independiente debidamente calificado.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

- **Participación a 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 líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan 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.

- **Venta de camarón** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos – Son registrados al costo histórico. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

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.

Los ingresos y 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 resultados.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas – La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas

Modificaciones de la NIC 1	Iniciativa de Revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

Vida útil de propiedades - La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4. EFECTIVO Y BANCOS

(U.S. dólares)

Efectivo	720
Bancos	<u>121,500</u>
Total	<u>122,220</u>

Al 31 de diciembre del 2015, bancos representa saldo en cuenta corriente en banco local, el cual no genera interés.

5. CUENTAS POR COBRAR

(U.S. dólares)

Clientes	77,093
Compañía relacionada, (nota 18)	36,624
Anticipos a proveedores	5,942
Funcionario y Empleados	1,101
Otras	442
(-) Provisión para cuentas dudosas	<u>(16,821)</u>
Total	<u>104,381</u>

AL 31 de diciembre del 2015, cuentas por cobrar clientes incluye principalmente créditos otorgados por ventas de camarón a la Sra. Johanna Ojeda Shuzhingá por US\$ 76,460 que proviene de años anteriores. La compañía durante el año 2015 constituyo provisión de US\$15.292 por estas cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2015, cuentas por cobrar compañía relacionada COMPAÑÍA DE PRODUCCION BIOACUATICA BIOCASAJAL CIA LTDA., representa préstamos otorgados, que serán canceladas durante el año 2016.

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

(U.S. dólares)

Saldo al comienzo del año	1,529
Provisión del año	<u>15,292</u>
Saldo al final del año	<u>16,821</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, representan químicos, materiales y suministros que se utilizan principalmente en el proceso de cría y cosecha de camarón.

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015, representan camarones en proceso de crecimiento, los cuales están distribuidos en 19 piscinas productivas de la Compañía, con una extensión de 218,30 hectáreas.

Los movimientos de activos biológicos fueron como sigue:

	(U.S. dólares)
Saldos netos al comienzo del año	389,181
Adiciones	1,699,991
Cosecha	<u>(1,810,741)</u>
Saldos netos al final del año	<u>278,431</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	(U.S. dólares)
Costo	1,103,559
Depreciación acumulada	<u>(484,194)</u>
Total	<u>619,365</u>
<i>Clasificación:</i>	
Terrenos, edificios e instalaciones	218,201
Piscinas y criaderos de camarón	247,907
Maquinarias y equipos	437,725
Muebles y enseres	18,410
Equipos de computación	6,411
Vehículos y equipos marítimos	<u>174,905</u>
Total	<u>1,103,559</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	(U.S. dólares)
<u>Costo</u>	
Saldos inicial	717,617
Adquisiciones	2,199
Ventas y/o bajas	(14,326)
Depreciación	<u>(86,125)</u>
Saldo final	<u>619,365</u>

(U.S. dólares)

Depreciación acumulada

Saldo inicial	(398,069)
Gasto por depreciación	<u>(86,125)</u>
Saldo final	<u>(484,194)</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

(U.S. dólares)

Bonificación a funcionarios, (nota 18)	179,458
Accionista, (nota 18)	35,212
Proveedores	31,536
Otras	<u>2,089</u>
Total	<u>248,295</u>

Al 31 de diciembre del 2015, proveedores representa facturas de compras de bienes y servicios con vencimiento promedio de 30 días.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

(U.S. dólares)

Beneficios sociales	27,698
Obligaciones con el IESS	<u>4,674</u>
Total	<u>32,372</u>

11. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2015, representan préstamos otorgado por el Banco de Machala, en mayo del 2015 con vencimiento de capital e intereses hasta abril del 2016 e interés del 11,23% anual.

12. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

(U.S. dólares)

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	2,273
Retenciones de impuesto al valor agregado	557
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>1,499</u>
Total	<u>4,329</u>

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Perdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(125,204)
Efecto impositivo de: Gastos no deducibles	<u>52,563</u>
Perdida	<u>(72,641)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>22,104</u>
Anticipo calculado	<u>17,464</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>22,104</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

13. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación Patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

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

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y de la bonificación por desahucio durante el 2015, fueron como sigue:

(U.S. dólares)

Saldo inicio del año	568,517
Ganancias actuariales reconocida en ORI	383,728
Provisión	<u>(672,064)</u>
Total	<u>280,181</u>

14. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 10,000 acciones de valor nominal unitario de US\$0,04.

Reservas – Las reservas patrimoniales incluyen lo siguiente:

(U.S. dólares)

Reserva legal	200
Reserva facultativa	<u>236,642</u>
Total	<u>236,842</u>

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada en su totalidad. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Otros Resultados Integrales- Representan ganancias actuariales por planes de beneficios determinados de acuerdo con estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Resultados Acumulados - Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

(U.S. dólares)

Pérdidas acumuladas	(268,773)
Resultados acumulados provenientes de la adopción primera de la NIIF	111,273
Reserva según PCGA anteriores:	
Reserva de capital	<u>65,172</u>
Total	<u>(92,328)</u>

15. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	(U.S. dólares)
Costos de ventas	1,747,009
Gastos de administración	339,772
Gastos financieros	10,835
Otros gastos (ingresos), neto	<u>1,655</u>
Total	<u>2,099,271</u>

Un detalle de costo de ventas y gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	(U.S. dólares)
Costos de materiales	943,157
Costo de mano de obra	254,622
Otros costos de producción	278,458
Gastos por beneficios a empleados	328,461
Gasto de suministros y mantenimientos	124,462
Honorarios y servicios	26,369
Gastos por de depreciación y amortización	86,125
Gastos financieros	10,835
Impuestos	34,533
Otros gastos	<u>12,249</u>
Total	<u>2,099,271</u>

Gastos por beneficios a los Empleados – Un detalle de gastos por beneficios a empleados:

	(U.S. dólares)
Sueldos y beneficios sociales	211,959
Aportes a la seguridad social	11,477
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,931
Gasto de personal	<u>96,094</u>
Total	<u>328,461</u>

16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

Las disposiciones legales vigentes en el año 2014, requerían considerar como parte relacionada para efecto de precios de transferencia, cuando el contribuyente realizara el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otros tipos de operaciones con una persona natural o sociedad, domiciliada o no el país.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene índices de endeudamiento especificados determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio.

18. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

(U.S. dólares)

Cuentas por cobrar:	
Compañía de Producción Bioacuatica Biocasajal Cía. Ltda.	<u>36,624</u>
Cuentas por pagar:	
Emperatriz Jiménez	<u>35,212</u>
Bonificaciones a funcionarios	
Miguel Carpio Jiménez	77,750
Patricio Carpio Jiménez	49,242
Lourdes Carpio Jiménez	<u>52,466</u>
Total	<u>179,458</u>

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 18 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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