



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

A los miembros del Directorio y Accionistas de
BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016; y, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

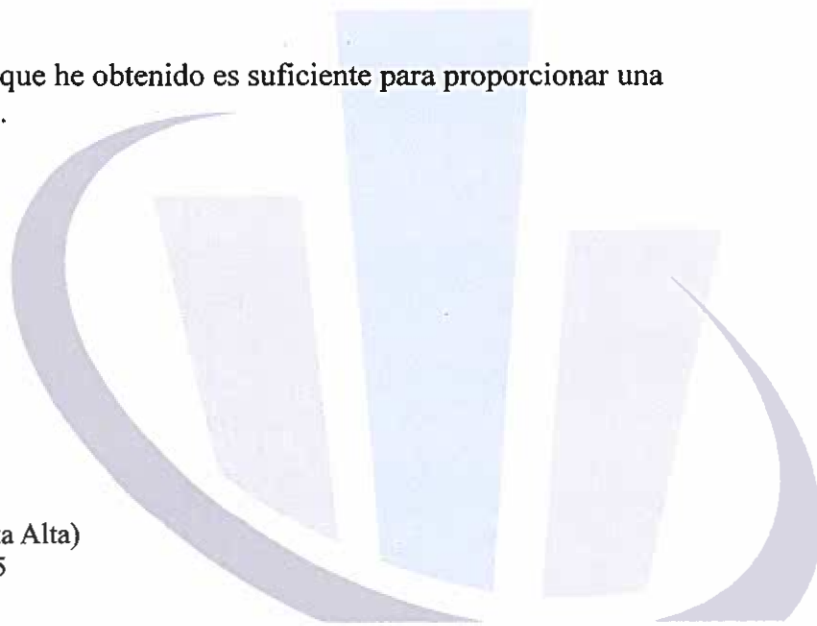
En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Al 31 de diciembre del 2015 los estados financieros de BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A. fueron auditados por otros auditores (Econ. Luis Rojas Guano – SC-RNAE-416) cuyo informe de fecha 27 de mayo del 2016 contiene una opinión sin salvedades.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.





HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones.

Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Independencia

Mantengo independencia con la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir de fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, se



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

aplicó el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de la auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Se comunicó a la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, así como las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

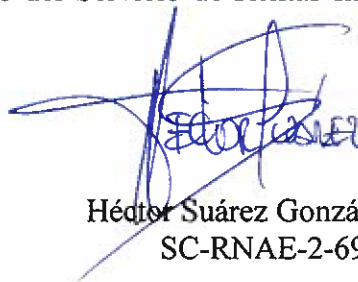
REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

- También se proporcionó a los responsables de la Administración de la compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A. al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 25, 2017

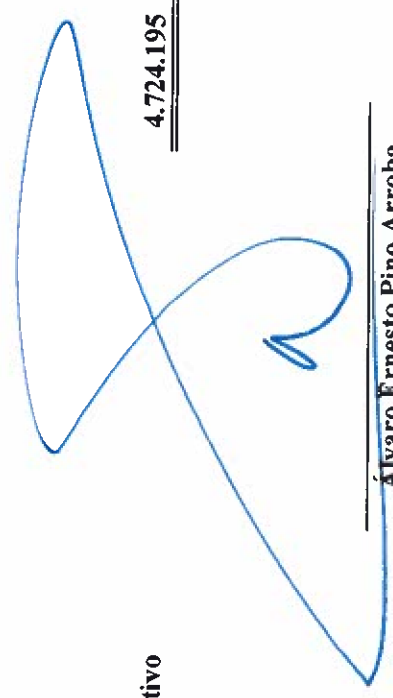


Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697



Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares estadounidenses)

<u>CTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
fectivo y equivalentes de efectivo	1	105.935	361.748	Cuentas por pagar	7	95.942	78.550
uentas por cobrar	2	1.280.105	1.028.356	Gastos acumulados por pagar	8	185.433	144.768
agos Anticipados	3	292.812	274.137	Total pasivo corriente		281.375	223.318
otal activo corriente		1.678.852	1.664.241	PASIVO LARGO PLAZO			
CTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones Financieras	9	31.876	72.018
opiedad, instalaciones y equipos	4	1.981.416	2.361.609	Partes relacionadas	7	267.916	350.159
ersiones Permanentes	5	580.186	230.186	Jubilación y Desahucio	10	135.555	94.864
ctivos Biológicos	6	478.821	-	Total pasivo largo plazo		435.347	517.041
epósitos en Garantía	3	4.920	4.920	Total Pasivos		716.722	740.359
otal activo no corriente		3.045.343	2.596.715				
				PATRIMONIO			
				Capital social	11	252.000	252.000
				Reservas		172.417	172.417
				Otros resultados integrales		2.330.225	1.887.009
				Resultados acumulados		831.013	1.044.271
				Resultados del ejercicio		421.818	164.900
				Total patrimonio		4.007.473	3.520.597
otal Activo		4.724.195	4.260.956	Total Pasivo y Patrimonio		4.724.195	4.260.956



Álvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General

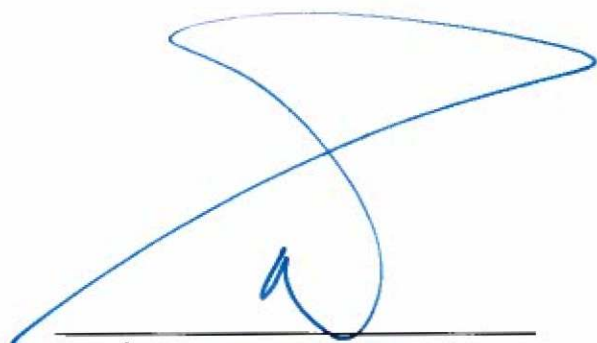


Danny Delgado Lugmana
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**Estados de Resultados Integral****Al 31 de diciembre del 2016 y 2015****(En dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por Ventas		2.997.682	2.500.690
Costo de ventas		<u>(1.393.080)</u>	<u>(1.294.046)</u>
Utilidad en Operación		1.604.602	1.206.644
Gastos administrativos y ventas		(1.025.576)	(970.108)
Otros Egresos		(12.278)	-
Otros ingresos (egresos)		<u>-</u>	<u>22.863</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		566.748	259.399
Participación Trabajadores	12	(85.012)	(38.910)
Impuesto a la Renta	12	<u>(59.918)</u>	<u>(37.266)</u>
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		<u>421.818</u>	<u>183.223</u>



Álvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General

Danny Delgado Lugmana
Contador General

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
o al 31 de diciembre del 2014	252.000	154.095	1.887.009	231.963	812.308	3.337.375
transferencia reserva legal	-	-	-	812.308	(812.308)	-
ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	183.222	183.222
aportación reserva legal	-	18.322	-	-	(18.322)	-
o al 31 de diciembre del 2015	252.000	172.417	1.887.009	1.044.271	164.900	3.520.597
transferencia a resultados acumulados	-	-	-	164.900	(164.900)	-
pagos	-	-	-	(330.000)	-	(330.000)
ganación Activos Biológicos	-	-	478.821	-	-	478.821
reclasificaciones	-	-	(35.605)	(48.158)	-	(83.763)
ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	421.818	421.818
o al 31 de diciembre del 2016	252.000	172.417	2.330.225	831.013	421.818	4.007.473

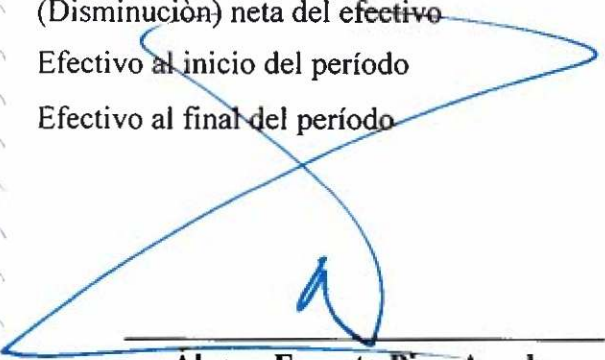
Álvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General

Danny Delgado Lugmana
Contador General

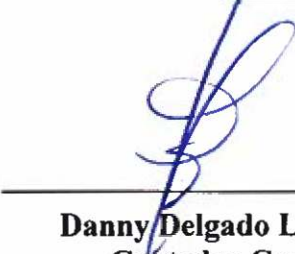
Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****Al 31 de diciembre del 2016 y 2015****(En dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	421.818	183.223
<i>Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	267.964	285.590
Otros Ajustes	76.395	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(251.749)	(385.545)
Pagos anticipado y otros	(18.675)	14.011
Cuentas por pagar y otros	(161.167)	(27.745)
Beneficios Sociales	5.086	60.410
Otros pasivos	40.665	(264.359)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>380.337</u>	<u>(134.415)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Inversiones permanentes	(350.000)	-
Propiedades, instalaciones y equipos, neto	83.993	(79.895)
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>(266.007)</u>	<u>(79.895)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Dividendos por pagar	(330.000)	-
Obligaciones bancarias	(40.142)	(48.321)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(370.142)</u>	<u>(48.321)</u>
(Disminución) neta del efectivo	(255.812)	(262.631)
Efectivo al inicio del período	361.747	624.378
Efectivo al final del período	<u>105.935</u>	<u>361.747</u>



Alvaro Ernesto Pino Arroba
Gerente General



Danny Delgado Lugmana
Contador General

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía fue constituida el 26 de mayo de 1986, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 3 de junio de 1986.

La actividad principal de la compañía es el aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría y procesamiento de mariscos en general, su comercialización y otras actividades permitidas por la ley.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Administración y fueron presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas realizada dentro del plazo de ley, para su aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad. Para fines de presentación en el Estado de flujos de efectivo se considera neto de sobregiros bancarios.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adecuados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, instalaciones y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Activos biológicos

Conformado por el aprovechamiento y explotación de los recursos bioacuáticos en todas sus fases, incluyendo el cultivo, la cría y procesamiento de mariscos en general, su comercialización y otras actividades permitidas por la ley, el grupo registra bajo este rubro los costos imputables obtenidos en temporadas posteriores. De acuerdo con lo señalado en NIC 41, para aquellos activos para los cuales no sea posible determinar el valor razonable de mercado de forma fiable, la Compañía ha incluido valorar a su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

Los costos incurridos en las adquisiciones nuevas son capitalizados.

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a las fechas del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anuales que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.

Políticas de Contabilidad

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2016 y 2015****En dólares estadounidenses****1. Efectivo y Equivalente de Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja	600	600
Banco Bolivariano	105.335	5.902
Inversiones Banco Bolivariano	-	355.246
Saldo Final	105.935	361.748

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	723	75.303
Anticipo a Proveedores	59.124	75.169
Ctas. Cobrar Relacionadas	1.196.495	862.459
VILLEFORT S.A.	754.193	398.532
ESPECIALCORP S.A.	324.463	324.755
PIGALLE S.A.	777	20.622
ALVARO PINO ICAZA	30.000	30.000
ALBERTO PINO MAULME	35.775	35.775
ENRIQUE PINO MAULME	50.178	50.178
OTRAS	1.109	2.597
Otras cuentas por cobrar	23.763	15.425
Saldo Final	1.280.105	1.028.356

3. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2016 y 2015****En dólares estadounidenses**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Credito tributario IR	43.263	36.254
Credito tributario IVA	195.429	237.883
Otros	54.120	-
Depósitos en Garantía	4.920	4.920
Saldo Final	297.732	279.057

4. Propiedades, Instalaciones y Equipo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	549.625	639.625
Edificios	2.038.447	2.096.320
Muebles y Enseres	5.434	2.173
Maquinaria y Herramientas Equipos	528.333	498.863
Equipos de Computación	6.815	6.815
Vehículos	179.680	176.766
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares	1.680	1.680
Total	3.310.014	3.422.242
(-) Depreciación	(1.268.814)	(724.099)
(-) Deterioro	(59.784)	(336.535)
Saldo Final	1.981.416	2.361.609

Movimiento de Propiedades y Equipos	<u>US\$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2016	2.361.609
Adiciones Ventas y/o Retiros (netos)	(112.228)
Depreciación y/o deterioro del año	(267.964)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.981.416

5. Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Marina del Rey S.A.	130.286	130.286

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2016 y 2015****En dólares estadounidenses**

Villefort S.A.	99.900	99.900
Pigalle S.A.	350.000	-
Saldo Final	580.186	230.186

6. Activos Biológicos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia Prima	313.617	-
Mano de Obra	165.204	-
Saldo Final	478.821	-

7. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	90.054	78.550
Otras cuentas por pagar corrientes	5.889	-
Cuentas por Pagar relacionadas L/P	267.915	350.159
BIOSUPER S.A.	237.796	237.796
SIOUX S.A.	871	-
PIRAMILAB	4.434	4.434
ALVARO PINO ICAZA	20.964	-
ENRIQUE PINO MAULME	3.850	-
IMPORTADORA PINO	-	872
DEUDAS A LARGO PLAZO	-	107.057
Saldo Final	363.858	428.709

8. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos Retenidos	5.941	8.495

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2016 y 2015****En dólares estadounidenses**

Beneficios Sociales	34.562	60.097
Participación Laboral	85.012	38.910
Impuesto a la Renta	59.918	37.266
Saldo Final	185.433	144.768

9. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Operación # 136636 L/P	9.371	18.501
Operación # 136920 L/P	11.231	22.394
Operación # 136918 L/P	11.274	22.415
Operación # 132046 L/P	-	8.708
Saldo Final	31.876	72.018

Préstamos otorgados por el Banco Bolivariano:

- Operación #136636, por \$27,270.01 a 1.101 días plazo, al 11.08% de interés anual.
- Operación #136920, por \$33,290.88 a 1.084 días plazo, al 11.08% de interés anual.
- Operación #136918, por \$33,290.88 a 1.084 días plazo, al 11.08% de interés anual.
- Operación #132046, por \$23,405.85 a 1.088 días plazo, al 11.08% de interés anual.

10. Jubilación y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	106.260	72.118
Reserva Desahucio	29.295	22.745
Saldo Final	135.555	94.863

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2016 y 2015****En dólares estadounidenses**

11. Patrimonio de los Accionistas**Capital Social**

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 252.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
ARROBA SALVADOR FANNY DEL PILAR	42.000	42.000
JURADO ESTRADA ISABEL VICTORIA	42.000	42.000
PINO ICAZA ALVARO GABRIEL	42.000	42.000
PINO MAULME ALBERTO ENRIQUE	84.000	84.000
PINO MAULME ENRIQUE GABRIEL	42.000	42.000
Saldo Final		252.000

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

12. Situación Fiscal**Impuesto a las ganancias**

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	566.748	259.399

BIOACUÁTICOS JOSEFINA BIOFINA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre del 2016 y 2015****En dólares estadounidenses**

Participación Trabajadores	(85.012)	(38.910)
(+) Gastos no deducibles	83	10
(-) Ingresos exentos	(96.738)	(51.107)
Utilidad Gravable	385.081	169.392
22% Impuesto a la renta	59.918	37.266
Total impuesto a la renta	59.918	37.266

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto corriente

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

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

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.