

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BISTEFANA S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2015

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BISTEFANA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos	1
<u>Estados Financieros Auditados</u>	
Balance General	2
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Nota a los Estados Financieros	8-15

G.O. & P. **AUDITORES S. A.**

GUAYAQUIL - ECUADOR

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
BISTEFANA S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general de BISTEFANA S. A., al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría prevé una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre este estado financiero con base en nuestra Auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros

G.O. & P. **AUDITORES S. A.**

GUAYAQUIL - ECUADOR

procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria también incluyo la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoria efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

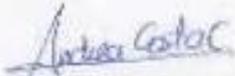
Opinión

3. Los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de BISTEFANA S. A., al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre información de cumplimiento de obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015, se emiten por separado. Fuimos contratados para prestar nuestros servicios el 25 abril del 2016.

G.O. & P. Auditores S.A.
SC-RNAE No. 203


CPA, ANDREA DEL CARMEN COSTA CAMPUZANO
GERENTE

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

BISTEFANA S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2015**

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$	683
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar	(Nota 3)	1.031.271
Inventarios	(Nota 4)	136.862
Total activos corrientes		<u>1.168.816</u>

Propiedades, planta y equipo. (Nota 5)

Edificaciones	56.803
Muebles y Enseres	29.807
Equipo de Computación	14.288
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	291.150
Vehículos	239.101
Embarcaciones Equipo de Pesca	9.591
Obras de Infraestructura	234.291
Otros Activos	8.508
Total al costo revalorizado	<u>883.539</u>
Depreciación acumulada	(323.595)
Total Propiedades, Planta y Equipos	<u>559.944</u>

Total Activos **S. 1.728.760**

Ver notas adjuntas

G.O. & P. AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BISTEFANA S. A.

Balance General

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corriente:

Sobregiro Bancario		\$ 13.452
Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 6)	170.608
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 7)	31.084

Total pasivos corrientes 215.144

Obligaciones a largo Plazo (Nota 8) 28.892

Total Pasivos 244.036

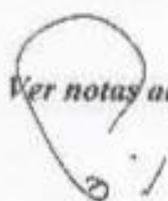
Patrimonio de los accionistas:

Capital Social	(Nota 9)	1.200
Reserva Legal		3
Otras Reservas		4.613
Utilidad por Adopción NIIF		217.272
Utilidades no Distribuidas		1.253.364
Resultado del Ejercicio		8.272

Total patrimonio de accionistas 1.484.724

Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas \$ 1.728.760

Ver notas adjuntas


IVAN BUENDIA ASTUDILLO
GERENTE GENERAL


CPA MATILDA CHÁVEZ ZUÑIGA
CONTADORA

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BISTEFANA S. A.
Estado de Resultados

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

Ingresos:

Ventas Netas \$ 1.796.671

Costo de Ventas (1.466.118)

Utilidad Bruta en Ventas 330.553

Gastos Operacionales:

Gastos Administrativos (261.385)

Gastos Financieros (8.909)

Gastos Depreciación (47.783)

Utilidad antes de Participación e Impuesto \$ 12.476



IVAN BUENDIA ASTUDILLO
GERENTE GENERAL


CPA MAIDA CHAVEZ ZUÑIGA
CONTADORA

G.O. & P. AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BISTEFANA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
2015
(En Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidades Adopción NIIF	Utilidades no Distribuidas	Resultado Del Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2015	\$ 1.200	3	4.613	217.272	839.693	413.671
Regularización de cuentas Patrimoniales				413.671		(413.671)
Resultado del Ejercicio						12.476
Participación Trabajadores Impuesto a la Renta						(1.871) (2.333)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	\$ 1.200	3	4.613	217.272	1.253.364	8.272

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BISTEFANA S. A.
Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$ 2.374.316
Pagado a proveedores y empleados	(1.909.297)
Participación Trabajadores	(1.871)
Impuesto a la Renta	(2.333)

Efectivo neto usado por actividades de operación

460.815

Efectivo usado por actividades de inversión:

Adquisición de Activos Fijos	(37.676)
------------------------------	-----------

Efectivo neto usado por actividades de Inversión

(37.676)

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Aumento Sobregiro Bancario	13.452
Disminución de Proveedores	(261.184)
Disminución Pasivo a Largo Plazo	(182.139)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación

(429.871)

Disminución neta en caja y bancos

(6.732)

Caja y bancos al principio del año

7.415

Caja y bancos al final del año

\$ 683

G.O. & P.
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BISTEFANA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
Actividades de operación:**

Utilidad del Ejercicio antes de Participación e Impuesto	US \$	8.272
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones		88.441
Disminución en cuentas por cobrar		577.645
Aumento en inventarios		(31.746)
Disminución Gastos Acumulados		(181.797)
--		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	\$	<u>460.815</u>

BISTEFANA S. A.

Notas a los Estados financieros
31 de Diciembre del 2015

1. ACTIVIDADES

La compañía BISTEFANA S. A., fue constituida en el año del 1988, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 28 de octubre de 1988, con la actividad de explotación de criaderos de camarón, tal como consta en los estatutos de la compañía.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país la de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos han sido preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la presentación del presente juego de estados financieros.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de Estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros

BISTEFANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2015

2. Políticas contables significativas (continuación)

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

EFFECTIVO.- Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar.

BISTEFANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)
31 de Diciembre del 2015

2. Políticas contables significativas (continuación)

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias, equipos e Instalaciones	10	10
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos de comunicación	10	10

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

INGRESOS.- Son reconocidos en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

BISTEFANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2015**

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

COSTOS.- Representan los costos incurridos en el proceso de crías de camarones en sus diferentes etapas.

INTERESES.- Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% del impuesto a la renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Compañías Relacionadas	\$ 994.427
Cuentas por Cobrar Empleados	76
Anticipos	36.768
	<hr/>
Cuentas por Cobrar	\$ 1.031.271
	<hr/>

BISTEFANA S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar (continuación)

La partida de Compañías Relacionadas que mantiene un contrato de asociación o cuentas en participación, con el fin de facilitar a BISTEFANA S. A., las instalaciones e infraestructura camaronera de propiedad de las compañías, con un plazo de cinco años a partir del dos de enero del 2013, desglosa como sigue:

COMPESCA	\$ 883.941
DATAPESCA S. A.	64.048
NOWTNSA S. A.	30.625
EXPOCAM S. A.	9.052
MALTRA S. A.	6.761
	<hr/>
	994.427

El monto de \$ 36.768 corresponde a desembolsos efectuados a proveedores y pagos anticipados de impuestos, que se desglosa de la siguiente manera:

Anticipo Imp. A la Renta	\$ 18.578
Seguro Pagado por Anticipado	5.884
Varios Proveedores	12.306
	<hr/>
	36.768

4. Inventarios

Los inventarios se desglosan de la siguiente manera:

Suministros y Materiales	\$ 15.594
Piscinas en Proceso	121.268
	<hr/>
Cuentas por Cobrar	\$ 136.862

BISTEFANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

5. Propiedad, planta y Equipo

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 fueron como sigue:

Saldo	Saldo	Transferencia	Adquisiciones	Final
	Inicial			
Costo revalorizado:				
Edificaciones	\$ 54.125		2.678	56.803
Muebles y Enseres	29.057		750	29.807
Equipos de Computación	14.288			14.288
Maquinarias, Equipo e Inst.	291.150			291.150
Vehículos	211.521		27.580	239.101
Embarcaciones Eq. Pesca	4.598		4.993	9.591
Obra de Infraestructura	234.291			234.291
Otros Activos	6.833		1.675	8.508
Sub-total	845.863		37.676	883.539
Depreciación acumulada	(235.154)	(88.441)		(323.595)
	\$ 610.709	(88.441)	37.676	559.944

6. Documentos y Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores	\$	159.613
Obligaciones Financieras		10.995
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$	<u>170.608</u>

BISTEFANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2015
(En Dólares)**

6. Documentos y Cuentas por Pagar (continuación)

La cuenta de Proveedores, insumos, materiales y servicios para el proceso de producción de las piscinas, sin fecha de vencimiento y no genera intereses se desglosa como sigue:

Vitrabo Ecuador Cia. Ltda.	\$ 115.587
CORPELSA S. A.	12.400
ALIMENTSA S. A.	6.729
Mañros Seguridad Cia. Ltda.	4.806
Varios Proveedores	20.091
Total	<u>159.613</u>

El valor de \$10.995, corresponde al último pago corriente de un préstamo otorgado el 20 de abril del 2014 con una tasa de interés del 11,23%.

7. Gastos Acumulados por Pagar

Los Gastos Acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015 fueron como sigue:

Deuda al Fisco	\$ 7.847
Beneficios Sociales	18.965
Deuda al IESS	4.272
Total Gastos Acumulados por Pagar	<u><u>\$ 31.084</u></u>

BISTEFANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

7. Gastos Acumulados por Pagar (continuación)

La deuda con el Fisco, comprende los siguientes rubros:

Impuesto a la Renta 22%	\$ 2.333
Retenciones de IVA	58
Retenciones	5.456
Total	<u>7.847</u>

Los Beneficios Sociales comprenden los siguientes rubros:

Décimo Tercer Sueldo	\$ 3.246
Décimo Cuarto Sueldo	2.643
Vacaciones	11.126
Participación Trabajadores	1.871
Otros Beneficios	79
Total	<u>18.965</u>

8. Pasivos a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten en la Jubilación Patronal de acuerdo a un estudio actuarial realizado:

Jubilación Patronal y Desahucio	<u>\$ 28.892</u>
---------------------------------	------------------

BISTEFANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2015

(En Dólares)

9. Cuenta Patrimonial

La compañía posee un Capital Social de \$ 1.200, de 1.200 acciones cada una, con un valor nominal de \$ 1,00

10. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (21 de abril del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16