NOA-NOA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía denominada Noa-Noa S. A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 25 de Marzo de1982, con el objeto principal de dedicarse a actividades comerciales de productos agropecuarios.

Su principal accionista, con el 62.20% es Anlani S. A., compañía ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-
Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-
Los estados financieros de Noa-Noa S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-
El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-
Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(f) Inventarios.-
Las cuentas de inventarios se miden al valor razonable menos costos de venta, los cambios en el importe del valor razonable menos costos de venta son reconocidos en el resultado del periodo en que se produzcan dichos cambios.

La compañía no presenta ningún importe de inventario a la fecha, ya que actúa como intermediario en la comercialización de balanceados, fertilizantes y materiales para piscinas; comprando con el propósito de venderlos en un futuro próximo, y generar ganancias procedentes de un margen de comercialización.

(g) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido 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 esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(h) Provisiones-

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Beneficios a empleados-

(i) 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.

(j) Reconocimiento de ingresos-

Los 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.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(k) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(l) 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 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES 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.

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

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2013	2012
Caja	19,420	-
Banco Bolivariano Cta. Cte.	5,221	10,795
Banco Internacional Cta. Cte.	1,162	-
Banco Pichincha Cta. Cte.	569	-
Banco Bolivariano Cta. Aho.	-	40
	26,372	10,835

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2013	2012
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas	34,022	7,556
Funcionarios	885,349	-
Anticipo a proveedores	-	295
	919,371	7,851

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2013	2012
Anlani S.A.	3,308	-
Camaronera Agromarina S.A.	1,366	436
Camaronera Lebama S.A.	520	1,989
Criaderos de Especies Bioacuaticas Criesbio S.A.	25,084	5,131
Empacadora Champmar S.A.	74	-
Rolani S.A.	612	-
Salmos Salinas Mosquiñaña S.A.	3,058	-
	34,022	7,556

Durante el año 2013 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	Ingresos por ventas	Ingresos por intereses	Operaciones de activos
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	18,919	20,275	530,000
Empacadora Champmar S.A.	-	30,104	406,224
Anlani S.A.	-	3,375	1,126,491
Sociedad Nacional de Galápagos Songa C.A.	-	125	40,000
Rolani S.A.	-	1,563	50,000
Camaronera Lebama S.A.	22,483	45,361	-
Criaderos de Especies Bioacuaticas Criesbio S.A.	127,408	6,375	-
Camaronera Agromarina S.A.	22,054	-	-

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2013	2012
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones de impuesto a la renta	23	-
Crédito tributario	4,480	910
Total	4,503	910

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar (1)	-	-
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	960	-
Retenciones de impuesto a la renta	723	195
	1,683	195

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución en el perdo fiscal 2013 (23% para el año 2012).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	20,849	457,439
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	-	(578,300)
Gastos no deducibles	2,497	19,654
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	14,250
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	84,607
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(5,836)	-
Utilidad (Pérdida) gravable	17,510	(2,350)
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	3,852	-
Anticipo determinado en ejercicio fiscal corriente	17,125	653

Las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones- Con fecha diciembre 29 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2013	2012
Relacionadas	1,938,680	2,833,750

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2013	2012
Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	480,965	481,485
Empacadora Champmar S.A.	406,224	429,220
Anlani S.A.	1,001,491	-
Rolani S.A.	50,000	-
Frigosa S.A.	-	1,464
Camaronera Lebama S.A.	-	830,000
Pesquera e Industrial Bravito	-	900,417
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	-	191,164
	1,938,680	2,833,750

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos por impuestos diferidos consistían en:

	2013	2012
Activos por impuestos diferidos	935	-

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	Pérdidas tributarias	Pérdidas Acumuladas (5 años)	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	-	-
(débito) crédito a resultados por impuestos diferidos	(1,284)	2,219	935
Saldo al 31 de diciembre del 2013	(1,284)	2,219	935

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Proveedores	25,819	15,466
Compañías relacionadas	20,217	-
Funcionarios	-	4
Otros	-	3,877
	46,036	19,347

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	2013	2012
Camaronera Lebama S. A.	797	-
Noa-Noa S.A.	19,420	-
	20,217	-

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2013	2012
Participación a trabajadores	3,679	80,725

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2013	2012
Accionistas	29,526	29,526

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2013	2012
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	26,372	10,835
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	919,371	7,851
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 7)	1,938,680	2,833,750
Total	2,884,423	2,852,436
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	46,036	19,347
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 11)	29,526	29,526
Total	75,562	48,873

NOTA 13. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 2,520,000 acciones de US$ 0.04 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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

	2013	2012
Ganancias (Pérdidas) acumuladas Distribuibles	(11,077)	(10,251)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	2,176,835	2,176,835
Resultado año anterior	411,107	(826)
Reversión participación trabajadores año 2012	80,725	-
Total	2,657,590	2,165,758

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Actividad económica- Adicionalmente se informa que la Compañía durante el año 2013 operó realizando su actividad principal para lo cual fue creada, esto es la actividad de comercialización de productos agropecuarios; sin embargo sus mayores ingresos son provenientes de la realización de préstamos a empresas del Grupo. Por lo tanto estos estados financieros deberán ser leídos considerando tales circunstancias.

NOTA 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA . APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en abril del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

Rodrigo Emilio Maurice Laniado Romero
Representante Legal Noa-Noa S.A.