

NOA – NOA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 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 de 1982, con el objeto principal de dedicarse a actividades comerciales de productos agropecuarios.

Mediante Resolución N° 07-G-IJ-000906 del 8 de febrero del 2007 se realizó aumento de capital por un valor de US\$100,000 quedando como capital de la compañía un total de US\$100,800 mismo que se distribuye de la siguiente manera:

<u>Compañía</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>% de Capital</u>
Anlani S.A.	Ecuador	62.20833%
Comercial Sisifo S.A.	Ecuador	37.62798%
Langostino S.A. (LANCONOR)	Ecuador	0,15774%
Laniado de Wind Donna Martha	Ecuador	0.00595%
		<u>100.00000%</u>

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 2014, 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 2014 y 2013. 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 período 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 imponderables 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 imponderables. 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 periodo, 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 período 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 periodos 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 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	-	19,420
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5248290	7,744	5,221
Banco Internacional Cta. Cte. 1000122693	26,541	1,162
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100029644	462	569
	<u>34,747</u>	<u>26,372</u>

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Relacionadas	(1)	40,094	34,022
Funcionarios		-	885,349
		<u>40,094</u>	<u>919,371</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anlani S.A.	4,559	3,308
Camaronera Agromarina S.A.	475	1,366
Camaronera Lebama S.A.	2,222	520
Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	1,980	25,084
Empacadora Champmar S.A.	1,245	74
Rolani S.A.	211	612
Sal – mos Salinas Mosquiñaña S.A.	1,184	3,058
Leonardo de Wind Córdoba	28,218	-
	<u>40,094</u>	<u>34,022</u>

Durante el año 2014 se realizaron las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

	<u>Ingresos Ventas</u>	<u>Ingresos Intereses</u>	<u>Operación de egreso</u>	<u>Operación de activos</u>	<u>Operación de pasivos</u>
Sal – mos Salinas Mosquiñaña S.A.	14,454	-	5,509	-	-
Empacadora Champmar S.A.	-	24,511	-	-	-
Anlani S.A.	-	68,944	-	119,000	310,915
Sociedad Nacional de Galápagos	-	-	-	-	-
Songa C.A.	-	-	-	-	-
Rolani S.A.	-	3,347	-	-	-
Camaronera Lebama S.A.	20,563	-	4	-	-
Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	157,248	5,667	-	-	-
Camaronera Agromarina S.A.	16,019	-	-	-	-
Ronla S.A.	24	-	-	-	-
Leonardo de Wind	38,241	-	-	-	-
Ricardo Illingworth Vernaza	-	-	24,000	-	-
Comercial Sisifo S.A.	-	-	-	-	188,064
Langostino S.A. (LANCONOR)	-	-	-	-	788
Laniado de Wind Donna Martha	-	-	-	-	30

NOTA 6. IMPUESTOS:

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	4,155	23
Crédito tributario	4,565	4,480
Anticipo de impuesto a la renta	14,589	-
Total	<u>23,309</u>	<u>4,503</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	21,257	-
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	-	960
Retenciones de impuesto a la renta	69	723
	<u>21,326</u>	<u>1,683</u>

(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 período fiscal 2014.

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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	75,803	20,849
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	25,072	2,497
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(4,251)	(5,836)
Utilidad (Pérdida) gravable	96,624	17,510
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>21,257</u>	<u>3,852</u>
 Anticipo determinado en ejercicio fiscal corriente	 19,069	 17,125

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Relacionadas	2,823,785	1,938,680

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	480,965	480,965
Empacadora Champmar S.A.	295,000	406,224
Anlani S.A.	1,112,491	1,001,491
Rolani S.A.	50,000	50,000
Leonardo de Wind	885,329	-
	<u>2,823,785</u>	<u>1,938,680</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	4,856	25,819
Compañías relacionadas	-	20,217
Dividendos por pagar	(1) 499,797	-
	<u>504,653</u>	<u>46,036</u>

(1) Durante el ejercicio económico 2014 se realizó reparto de dividendos a los accionistas de la Compañía, pero los mismos no fueron pagados, por lo tanto quedaron provisionados en una cuenta por pagar.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Accionistas	29,526	29,526

NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	34,747	26,372
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	40,094	919,371
Cuentas por cobrar largo plazo (Nota 7)	2,823,785	1,938,680
Total	<u>2,898,626</u>	<u>2,884,423</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 8)	504,653	46,036
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 9)	29,526	29,526
Total	<u>534,179</u>	<u>75,562</u>

NOTA 11. 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias (Pérdidas) acumuladas		
Distribuibles	480,755	(11,077)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	2,176,835	2,176,835
Resultado año anterior	4,286	411,107
Reversión participación trabajadores año 2013	3,679	80,725
Reparto de dividendos a accionistas	(499,797)	-
Total	<u>2,165,758</u>	<u>2,657,590</u>

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- Durante el año 2014 la Compañía operó desarrollando su objeto social, sin embargo sus mayores ingresos son provenientes de la realización de préstamos a empresas del Grupo. Por lo tanto los estados financieros deberán ser leídos considerando estas transacciones.

NOTA 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 13 del 2015), 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 2014 han sido aprobados por la Administración en marzo del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.


Ing. Rodrigo Lanudo Romero
Representante Legal Noa-Noa S.A.