

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPRENDIDOS DEL 1 DE ENERO AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA), se constituyó mediante Escritura Pública otorgada por el Notario vigésimo octavo del Cantón Guayaquil Abg. Eugenio Santiago Ramírez Bohorquez, el 24 de agosto de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, con el 1.083 del registro mercantil y anotada bajo el número 13,007 del repertorio el 29 de septiembre de 1983.

La compañía anónima, **PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)** a la cual en adelante se denominará simplemente •NUSA,, es una sociedad anónima, de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil.

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA) se dedica a la actividad pesquera en sus tres fases extracción, procesamiento y comercialización, así como también a la formación construcción y explotación de criaderos.

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación de 2,7% y 4,16% aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF-PYMES(IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad(IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad(NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones(CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A (NUSA). es de hasta 15 días.

2.2.2. Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

De acuerdo a la Sección 13 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Activos biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.5. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2.6. Propiedad maquinarias y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía PÍSCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA) optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas

Propiedad, maquinarias y equipos	Años
Edificio e infraestructura	5-30
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.7. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los Pasivos Financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación Financiera.

2.8. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan independientemente del momento del pago.

Los planes de beneficio Post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuro y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente de la obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.9. Participación 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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.10. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

2.11. Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.12. Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la sección 23 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

2.13. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.14. 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.

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales y del exterior, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que límite su uso.

	<u>2013</u>
	US\$ dólares
Caja	660
<u>Banco</u>	
Internacional	729,104
Bolivariano	117,772
Austro	2,651
	<u>850,187</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a) 137,034	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	166,773	168,746
Otras cuentas por cobrar	(b) <u>3,631</u>	<u>-</u>
	<u>307,438</u>	<u>168,746</u>

- a) Se refiere principalmente a las cuentas pendientes por cobrar a Expalsa S.A. y Promarisco S.A. en la que la participación en las ventas es del 81% y 7% respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las otras cuentas por cobrar no incluye transacciones de importancia relativa.

5. INVENTARIOS

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos. Al 31 de diciembre del 2013 la compañía mantuvo inventario de materia prima por \$ 23.269.

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El Activo biológico al 31 de diciembre de 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suma \$ 308.557.

Pisc.	Has.	Fecha de siembra	Días Producidos	Densidad por Has.	Lbs. Promedio al 31/12/2013	Precio Prom. por lbs. al 31/12/2013	Valor Razonable 31/12/2013
06	3	2013-08-28	140	85,000	4,774	3.00	14,323
07	4	2013-08-28	140	85,000	6,778	3.00	20,333
09	4.5	2013-09-27	140	100,000	4,683	2.08	9,741
16	11	2013-10-12	140	181,818	19,784	2.08	41,151
23	21	2013-10-12	140	95,238	22,896	2.47	56,554
11	6.5	2013-10-31	140	115,385	4,535	2.00	9,069
13	6.5	2013-10-31	140	134,615	6,110	2.00	12,219
14	5.5	2013-10-31	140	159,091	6,794	2.00	13,588
22	19	2013-11-03	140	55,263	13,692	2.61	35,735
03	2.5	2013-11-14	140	120,000	1,832	-	4,018
04	2.5	2013-11-14	140	120,000	2,171	-	4,115
05	2.5	2013-11-14	140	160,000	2,855	-	4,617
08	4	2013-11-14	140	107,500	2,898	-	6,087
10	5	2013-11-14	140	100,000	3,320	-	7,671
16A	4.5	2013-11-14	140	80,000	2,141	-	8,523
S05	0.83	2013-11-14	140	132,530	946	-	1,284
02	3	2013-11-28	140	340,000	5,925	-	6,253
12	8.5	2013-11-28	140	84,706	3,911	-	12,753
24	11	2013-11-28	140	83,636	4,997	-	11,103
26	4.5	2013-11-28	140	86,667	2,103	-	5,082
15	3.5	2013-12-26	140	60,000	-	-	909
17	8	2013-12-26	140	93,750	-	-	2,825
18	6	2013-12-26	140	103,333	-	-	2,093
19	7	2013-12-26	140	90,000	-	-	2,344
20	7	2013-12-26	140	90,000	-	-	2,277
21	10	2013-12-26	140	100,000	-	-	3,552
S01	4	2013-12-26	140	90,000	-	-	1,446
25	7	2013-12-27	140	85,714	-	-	2,805
S06	1.41	2013-12-27	140	106,383	-	-	606
01	8	2014-01-10	140	75,000	-	-	5,483
							<u>308,557</u>

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
<u>Activo por impuesto corriente:</u>		
Crédito tributario IVA	40,616	-
Retención fuente impuesta a la renta	887	887
	<u>41,503</u>	<u>887</u>

8. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETOS

Un resumen de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Saldo			Saldo
	31/12/2012	Adiciones	Ventas/Bajas	31/12/2013
No depreciable				
Terrenos	204,274	-	-	204,274
Depreciable				
Edificios	101,251	-	-	101,251
Instalaciones	535,730	-	-	535,730
Maquinarias y Equipos	-	104,843	-	104,843
Equipo de computación y Software	-	31,249	(857)	30,392
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	-	46,707	-	46,707
Subtotal	841,255	182,799	(857)	1,023,197
Menos-Depreciación Acumulada	(37,333)	(51,903)	-	(89,236)
Valor en libros	<u>803,922</u>	<u>130,896</u>	<u>(857)</u>	<u>933,961</u>

Al 31 de diciembre del 2013 no hay indicio de que existiere algún indicio de pérdida por deterioro.

9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar no relacionadas	191,883	679
Documentos y cuentas por pagar relacionadas (Nota 15.1)	54,239	-
Otras cuentas por pagar	379	1,294
	<u>246,501</u>	<u>1,973</u>

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

(A CONTINUACIÓN...)

Proveedores locales representan principalmente pagos pendiente por compra de larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2013</u>
		US\$ dólares
Impuesto a la renta por pagar	(a)	137,837
15% Participación trabajadores		108,329
Por beneficios de ley a empleados	(b)	11,498
Con la Administración Tributaria	(c)	7,679
Con el IESS		5,888
		<u>271,231</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

a) El movimiento del impuesto a la renta por pagar se presenta a continuación:

		<u>2013</u>
		US\$ dólares
Saldo al 01 de enero de		-
Anticipo Impuesto a la renta		(5919)
Retenciones en la fuente del Ejercicio Fiscal		(19,669)
Adición del Año		163,425
Saldo al 31 de diciembre del		<u>137,837</u>

b) El resumen de los beneficios de ley se resume a continuación:

		<u>2013</u>
		US\$ dólares
Décimo tercer sueldo		2,165
Décimo cuarto sueldo		9,333
		<u>11,498</u>

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

		<u>2013</u>
		US\$ dólares
<u>Con la Administración Tributaria :</u>		
Retención Fuente		1,214

PISCÍCOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

Expresado en dólares.

(A CONTINUACIÓN)

Retención IVA	546
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	<u>5,919</u>
	<u><u>7,679</u></u>

11. PATRIMONIO NETO

Capital

Está representada por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			U\$\$	%
Jose Xavier Bruno Diaz	19,800	1	19,800	99%
Diego Antonio Puentes Vela	<u>200</u>	<u>1</u>	<u>200</u>	<u>1%</u>
	<u><u>20,000</u></u>		<u><u>20,000</u></u>	<u><u>100%</u></u>



CONTADOR



GERENTE GENERAL