

**PISCICOLA NUEVE DE OCTUBRE S.A. (NUSA)**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**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.

**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 Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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.

De acuerdo a la Sección 13 de Inventarios de la NIIF Pymes, 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.

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, equipos y naves están registrados al

costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

<b>Propiedad, maquinarias y equipos</b>	<b>Años</b>
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.

## **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 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

## **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. 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 2014 y 2013.

## **2.11. Reserva legal**

La ley de compañías establece 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 Ingresos de actividades ordinarias de la NIIF Pymes, 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 de la NIIF Pymes, 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.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 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>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	1.698	660
<b>Banco</b>		
Internacional S.A.	50.580	729.104
Bolivariano C.A.	44.028	117.772
Austro S.A.	6.552	2.651
Produbanco S.A.	3.000	-
	<u>105.858</u>	<u>850.187</u>

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 86.956	137.035
Otras cuentas por cobrar	b) 1.174.943	170.404
	<u>1.261.899</u>	<u>307.439</u>

#### Activos Financieros a largo plazo

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Otras cuentas por cobrar	b) 506.780	-
	<u>506.780</u>	<u>-</u>

- a) Se refiere principalmente a las cuentas pendientes por cobrar a Proexpo S.A., Expalsa S.A., Promarisco S.A. y Empacreci S.A. en la que la participación en las ventas es del 48%, 33%, 10% y 6% respectivamente.
- b) La administración de la compañía ha entregado en calidad de préstamo el valor de US\$806.780, a la compañía Menier S.A., la administración de la compañía garantiza mediante contrato de préstamo la recuperación de estos valores, ya que ha depositado la confianza en los accionistas de la compañía Menier S.A., préstamo que generará el 5% anual y será cobrado en un plazo máximo de 2 años.

La administración de la compañía ha entregado en calidad de préstamo el valor de US\$145.000, a la compañía Camaronera Karkalec S.A. la administración de la compañía garantiza mediante contrato de préstamo la recuperación de estos valores, ya que ha depositado la confianza en los accionistas de la compañía Camaronera Karkalec S.A., préstamo que generará el 5% anual y será cobrado en un plazo máximo de 2 años.

La administración de la compañía ha entregado en calidad de préstamos personales el valor de US\$ 528.344 al señor Anibal Gaybor, préstamo que no generara intereses y tiene fecha de vencimiento de 2 años

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el detalle de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$53.565 y US\$ 23.269 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

## 6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por US\$ 541.241

PIS.	HAS	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO O X LIBRAS AL 31 DIC 2014	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
24	11	31/08/2014	50%	18.268	2,45	53.831	44.756	-9.075
08	4	09/09/2014	50%	6.871	2,45	18.413	16.834	-1.579
01	8	18/09/2014	50%	15.738	2,20	40.683	34.623	-6.060
05	2,5	18/09/2014	45%	5.398	2,20	14.014	11.876	-2.138
12	5	01/10/2014	45%	6.336	1,77	22.820	11.214	-11.606
12A	3,2	01/10/2014	50%	6.824	2,20	12.919	15.012	2.093
18	6	01/10/2014	50%	10.119	2,20	23.051	22.263	-788
19	7	01/10/2014	50%	11.622	2,20	26.676	25.568	-1.108
20	7	01/10/2014	40%	10.024	2,45	26.140	24.560	-1.580
22	19	07/10/2014	61%	50.244	3,00	66.312	150.732	84.420
02	3	10/10/2014	60%	7.644	2,20	11.001	16.816	5.815
03	2,5	10/10/2014	65%	5.494	2,20	11.481	12.087	606
04	2,5	10/10/2014	70%	6.070	1,93	11.220	11.688	468
10	5	29/10/2014	70%	6.512	1,20	16.670	7.815	-8.855
11	3	29/10/2014	65%	3.518	1,20	12.833	4.221	-8.612
11A	3	29/10/2014	65%	3.573	1,20	9.079	4.288	-4.791
27	3	04/11/2014	65%	4.343	1,00	8.809	4.343	-4.466
16	11	19/11/2014	90%	10.804	1,00	21.074	10.804	-10.270
16A	4,5	19/11/2014	90%	4.147	1,00	8.312	4.147	-4.165
17	8	21/11/2014	90%	10.560	1,00	15.883	10.560	-5.323
21	10	21/11/2014	90%	20.000	1,70	18.875	34.000	15.125
		<b>PASAN...</b>				<b>450.096</b>	<b>478.207</b>	<b>28.111</b>

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.

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>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	41.049	40.616
Crédito tributario a favor de la empresa IR	887	887
	<u>41.936</u>	<u>41.503</u>

## 8. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETOS

El movimiento de la propiedad y equipos, neto de los años 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u>	<u>Movimientos</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>31/12/2014</u>
			<u>y/o bajas</u>	
Terrenos	204.274	-	-	204.274
Edificios	101.251	-	-	101.251
Instalaciones	535.730	-	-	535.730
Maquinaria y Equipo	104.844	83.483	-	188.327
Equipo de computación	30.392	-	-	30.392
Vehículos	46.706	-	-	46.706
<b>Subtotal</b>	<u>1.023.197</u>	<u>83.483</u>	<u>-</u>	<u>1.106.680</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	<u>(89.236)</u>	<u>(71.147)</u>	<u>-</u>	<u>(160.383)</u>
<b>Total</b>	<u>933.961</u>	<u>12.336</u>	<u>-</u>	<u>946.297</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	<u>(37.333)</u>	<u>(51.903)</u>	<u>-</u>	<u>(89.236)</u>
<b>Total</b>	<u>803.922</u>	<u>130.896</u>	<u>(857)</u>	<u>933.961</u>

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	440.880	192.262
Otras cuentas por pagar	<u>1.438</u>	<u>54.239</u>
	<u><b>442.318</b></u>	<u><b>246.501</b></u>

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 2014 y 2013, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	a) 237.907	137.837
15% Participación trabajadores por pagar	b) 218.489	108.329
Con la Administración Tributaria	c) 3.689	7.679
Beneficios de ley a empleados	14.894	11.498
Con el IESS	<u>6.220</u>	<u>5.888</u>
	<u><b>481.199</b></u>	<u><b>271.231</b></u>

a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	137.837	-
Provisión del año	277.399	163.425
Pagos	(137.837)	-
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(39.492)</u>	<u>(25.588)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u><b>237.907</b></u>	<u><b>137.837</b></u>

b) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de participación de trabajadores se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	108.329	-
Provisión del año	218.489	108.329
Pagos	<u>(108.329)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><b>218.489</b></u>	<u><b>108.329</b></u>

c) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

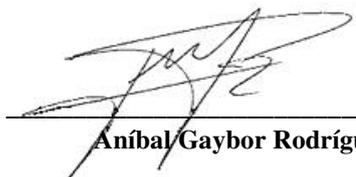
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	5.919
Impuesto a las tierras rurales	1.259	-
Retención fuente	2.075	1.214
Retención IVA	<u>355</u>	<u>546</u>
	<u><b>3.689</b></u>	<u><b>7.679</b></u>

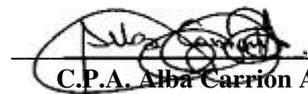
## 11. PATRIMONIO NETO

### Capital

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

	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en U\$\$</b>	<b>%</b>
Xavier José Bruno Díaz	19.800	1	19.800	99%
Diego Antonio Puente Vela	<u>200</u>	1	<u>200</u>	<u>1%</u>
	<u><b>20.000</b></u>		<u><b>20.000</b></u>	<u><b>100%</b></u>

  
 Aníbal Gaybor Rodríguez  
 Gerente General

  
 C.P.A. Alba Carrion Armijos  
 Contador