

**POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADA Y NOTAS  
EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2014  
2013 DE PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA**

---

**1. Antecedentes**

PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA fue constituida en Guayaquil Ecuador el 17 de enero de 1984, siendo su principal actividad económica la cría y venta de camarón en su estado natural a empresas locales no vinculadas dedicadas a su comercialización.

PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA desarrollada sus actividades en 85 hectáreas de terreno concesionado por el Estado Ecuatoriano y 33.56 hectáreas legítimo propietario.

**2. Políticas Contables Significativas**

**Bases de presentación**

Los estados financieros están presentados en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica moneda funcional en Ecuador y han sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presenten razonablemente la situación financiera de PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA

Las Normas Internacionales de Información Financiera son de aplicación obligatoria en Ecuador a partir del 1º de enero de 2012 mediante Ley Promulgada por la Superintendencia de Compañías.

*Debido a que no existieron diferencias importantes entre las normas contables utilizadas en la preparación de estados financieros antes de la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, NO se registraron ajustes contables por efectos de la adopción de las NIIF*

Las principales características seguidas por PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA en la preparación de estados financieros:

**Caja y Bancos**, representan activos financieros líquidos reconocidos al costo histórico.

**Deudores comerciales**, son contabilizados inicialmente a su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión de pérdidas por deterioro del valor, en caso de que exista evidencia objetiva de que PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA no fuere capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

**Inventarios**, se refiere a costos incurridos en la cría de camarones y a productos utilizados en esta actividad, valuados al costo promedio, el cual está conformado por

**POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADA Y NOTAS  
EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2014  
2013 DE PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA**

---

costos incurridos en el cuidado, alimentación y cosecha del camarón siempre y cuando el mismo no supere su valor neto de realización.

**Propiedades y Equipo**, corresponden al costo de adquisición de obras de infraestructura y equipos menos su correspondiente depreciación y eventual pérdida de valor por el deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

Las reparaciones periódicas y/o menores se registran con cargo a resultados en la medida en que se incurre en las mismas, bajo las siguientes consideraciones:

**Años de vida  
Útil estimada**

Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5

**Acreedores comerciales y Otras Cuentas por Pagar**, representan pasivos financieros, que se originan principalmente por las compras de Inventarios. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

**Jubilación Patronal y Desahucio**, corresponden a estimaciones del valor presente, determinadas en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que incluye tasa de descuento, tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, para atender obligaciones de la empresa a favor de sus trabajadores establecidos en código de trabajo y que consiste en:

**Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores**, El gasto por impuesto a la renta representa la suma total del impuesto a la renta por pagar 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 y gastos impositivos o deducibles

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados integrales del período en que se devenga.

**POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADA Y NOTAS  
EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2014  
2013 DE PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA**

---

**Ingresos**, corresponde a ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

**Costos y Gastos**, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen

**Provisión para futuras pérdidas**, representan estimaciones realizadas por la Administración de PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA con cargo a resultados para cubrir posibles pérdidas que pudieren llegar a producirse en la recuperación de cuentas por cobrar, inventarios o por incumplimiento de compromisos o convenio. Al respecto, para la emisión de estos estados financieros, la Administración no identificó situaciones que pudieren considerarse como posibles pérdidas que requieran de provisiones.

**Inversiones**

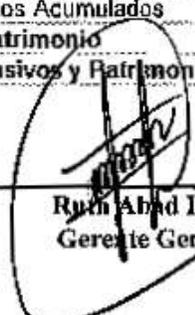
Está constituido por Fondos de Inversión con plazo de hasta 90 días, de renta fija y variables, las mismas generan un interés de 4,50%

**Estados Financieros Cerrados al 31 de diciembre de 2014**

*TH*

**POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADA Y NOTAS  
EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2014  
2013 DE PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA**

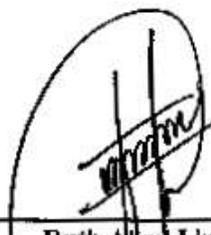
PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA		
<b>ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>		
AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013		
Expresado en US\$ dólares		
	2014	2013
<b>Activos Corrientes:</b>		
Caja, Bancos e Inversiones	880,062.14	7,008.84
Cuentas por cobrar (Nota 3)	66,253.58	315,257.77
Impuestos (Nota 4)	31,557.71	40,349.49
Inventarios (Nota 5)	48,266.83	2,135.95
Activo Biológico	364,994.54	275,893.44
Otros activos corrientes	1,857.45	46.20
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,392,982.25</b>	<b>640,691.69</b>
<b>Activos No Corriente:</b>		
Propiedades y equipos, neto (Nota 6)	605,418.58	343,258.55
Otros activos no corrientes	0.00	2,335.87
<b>Total activo no corriente</b>	<b>605,418.58</b>	<b>345,594.42</b>
<b>Total Activos</b>	<b>1,998,400.83</b>	<b>986,286.11</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Proveedores (Nota 7)	637,263.54	300,397.81
Acreedores	120,012.92	5,924.73
Impuestos a la renta, retenciones y otros tributos	168,423.76	89,933.69
Beneficios sociales (Nota 8)	13,711.44	16,363.04
Gastos acumulados	0.00	0.00
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>939,411.66</b>	<b>412,619.27</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>		
Jubilación y desahucio (Nota 9)	2,358.91	1,290.69
Acreedores L/P	0.00	0.00
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>2,358.91</b>	<b>1,290.69</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>941,770.57</b>	<b>413,909.96</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital pagado	166,143.68	16,143.68
Aportes para futuros aumentos de capital	0.04	0.04
Reservas Legal	2,158.46	2,158.46
Reservas por valuación	391,147.57	309,341.14
Resultados Acumulados	497,180.51	244,732.83
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,056,630.26</b>	<b>572,376.15</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>1,998,400.83</b>	<b>986,286.11</b>

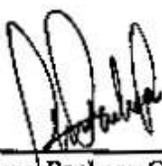
  
 Ruth Abad Linch  
 Gerente General

  
 Juan Pacheco Guerra  
 Contador

**POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADA Y NOTAS  
EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2014  
2013 DE PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA**

PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA		
ESTADO RESULTADO INTEGRAL		
PERIODO DE UN AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013		
	2014	2013
Ventas netas	2,379,324.56	1,876,511.24
Costos de ventas	1,730,341.73	1,519,526.44
Margen operacional	648,982.83	356,984.80
<b>Gastos de administración</b>		
Sueldos y beneficios sociales	16,387.56	15,751.65
Honorarios profesionales legales	37,571.93	31,554.24
Servicios básicos	0.00	178.76
Suministros y materiales	258.78	1,044.78
Impuestos y contribuciones	21,578.02	3,839.71
Otros gastos	11,808.22	4,800.81
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>87,604.41</b>	<b>57,169.95</b>
Otros Ingresos (Egresos)	362.04	13,027.78
Interés financieros, neto	32,750.69	0.00
<b>Utilidad antes de Impuestos y Participación a trabajadores</b>	<b>594,491.15</b>	<b>312,842.63</b>
Participación a trabajadores	89,173.67	46,926.39
Impuesto a la renta	102,869.80	43,007.30
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>402,447.68</b>	<b>222,908.93</b>

  
 Ruth Abad Lynch  
 Gerente General

  
 Juan Pacheco Guerra  
 Contador

Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros

**POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADA Y NOTAS  
EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2014  
2013 DE PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA**

**PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
PERIODO DE UN AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013**

Expresado en US\$ dólares

Conceptos	Cuentas	Saldo Inicial	Aumento	Retiro	Transferencia	Resultado del Ejercicio Actual	Saldo Final
Capital Suscrito o pagado	601	16.143,68	160.000,00				166.143,68
(-) Capital Suscrito no controlado	602	-					-
Aportes para Futuros aumentos de Capital	611	-	0,04				0,04
Reserva Legal	621	2.158,46					2.158,46
Reserva de capital	629	861,14					861,14
Utilidades no distribuidas de años anteriores	651	94.732,03					94.732,03
Reservas por valoración	655	308.490,00	81.806,43				390.296,43
(-) Pérdidas acumuladas de años anteriores	652						-
Utilidad del Ejercicio Actual	661					402.447,68	402.447,68
(-) Medidas del Ejercicio Actual	662						-
<b>Total Patrimonio</b>	<b>698</b>	<b>482.976,11</b>	<b>321.806,47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>402.447,68</b>	<b>1.086.630,26</b>



Ruth Albad Lynch  
Gerente General



Juan Pacheco Guerra  
Contador

Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros

X  
2014

**POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADA Y NOTAS  
EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2014  
2013 DE PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA**

PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**

PERIODO DE UN AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013

Expresado en US\$ dólares

	2014	2013
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES</b>	<b>4,421.74</b>	<b>4,890.68</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2,639,777.64</b>	<b>3,686,996.45</b>
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,464,777.62	1,782,906.45
Otros cobros por actividades de operación	165,000.02	104,089.99
Clases de pagos por actividades de operación	- 1,940,697.06	- 3,672,025.16
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 1,302,435.38	- 1,508,467.71
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 173,083.34	- 159,204.26
Otros pagos por actividades de operación	- 465.34	- 4,353.19
Intereses pagados	-	21.68
Otras entradas (salidas) de efectivo	64,199.14	31.02
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>624,685.34</b>	<b>21,652.66</b>
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	- 35,000.00	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	- 1,349,152.70	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	7,709.90	-
Dividendos recibidos	1,275.00	-
Otras entradas (salidas) de efectivo inv	770,482.48	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>478,016.38</b>	<b>184,726.05</b>
Financiamiento por emisión de títulos valores	-	117,025.75
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-	100,128.56
Financiación por préstamos a largo plazo	873,490.11	50,000.00
Pagos de préstamos	- 1,266,741.38	- 248,401.98
Intereses recibidos	-	10.87
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 148,505.10	28,420.46
<b>EFEITOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	2,821.74	4,590.56
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>7,883.84</b>	<b>2,418.28</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>7,883.84</b>	<b>2,418.28</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>15,767.68</b>	<b>4,836.56</b>

  
 Ruth Abad Lynch  
 Gerente General

  
 Juan Pacheco Guerra  
 Contador

Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros

**POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADA Y NOTAS  
EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2014  
2013 DE PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA**

**3. Deudores Comerciales**

Corresponde principalmente a facturación pendiente de cobro por la venta de camarones las cuales de acuerdo con la política comercial son recuperables en un plazo de 30 días y no generan intereses.

Nota 3	2014	2013
Clientes	18,854.58	200.21
Cuentas por Cobrar a Terceros	39,890.09	20,117.21
Cuentas por Cobrar Empleados	1,942.56	1,120.11
Intereses por Cobrar	5,118.69	2,749.17
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>65,805.92</b>	<b>24,186.70</b>

**4. Impuestos**

Están constituidos como sigue:

Nota 4	2014	2013
Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado	31,557.71	17,426.74
Crédito Tributario del Impuesto a la renta anual	0.00	22,922.75
<b>Total Créditos Tributarios</b>	<b>31,557.71</b>	<b>40,349.49</b>

**5. Inventarios**

Están constituidos como sigue:

Nota 5	2014	2013
Balanceado	39,641.69	168.00
Químicos	4,519.43	119.88
Combustibles	2,840.74	1,848.07
Suministros, Materiales y Repuestos	2,483.41	-
<b>Total Inventarios</b>	<b>49,485.27</b>	<b>2,135.95</b>

*M*

**POLÍTICAS DE CONTABILIDAD APLICADA Y NOTAS  
EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2014  
2013 DE PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA**

**6. Propiedades y equipos**

Están constituidos como sigue:

**NOTA 6**

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	2013	ADICIONES	REVALUO	2014
TERRENOS	-	-	-	-
CONSTRUCCIONES EN CURSO	-	-	-	-
MUEBLES Y ENSERES	797.44	-	-	797.44
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	24,072.72	13,007.81	308,490.00	345,570.53
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	7,243.32	-	-	7,243.32
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2,000.09	0,352.65	-	10,352.74
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>30,113.39</b>	<b>4,655.26</b>	<b>308,490.00</b>	<b>343,258.55</b>

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	2014	ADICIONES	REVALUO	2013
TERRENOS	-	-	-	-
CONSTRUCCIONES EN CURSO	-	-	-	-
MUEBLES Y ENSERES	797.44	-	-	797.44
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	345,570.53	227,781.43	81,806.43	655,158.39
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	7,243.32	-	-	7,243.32
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10,352.74	47,437.83	-	57,790.67
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>343,258.55</b>	<b>180,353.60</b>	<b>81,806.43</b>	<b>605,418.58</b>

**7. Proveedores**

Está constituido principalmente por facturas de compras de materia prima y materiales a utilizarse en la cría de camarones, los cuales de acuerdo con la política comercial son cancelados en un plazo de 90 días y no generan intereses

**8. Beneficios sociales**

Nota 8	2014	2013
Participación a trabajadores	89,173.67	46,926.39
Beneficios sociales	13,711.44	9,779.24
<b>Total Beneficios sociales</b>	<b>102,885.11</b>	<b>56,705.63</b>

**9. Jubilación y Desahucio**

Nota 9	2014	2013
Jubilación Patronal	2,242.98	1,121.47
Desahucio	115.93	169.22
<b>Total Beneficios sociales</b>	<b>2,358.91</b>	<b>1,290.69</b>

**POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADA Y NOTAS  
EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2014  
2013 DE PISCICOLA MALECÓN S.A. MALSA**

---

**10. Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar, se ven incrementadas al término del 2014 debido a la adquisición de materia prima realizada en las últimas semanas, cuyo plazo de pago está a 30 días.

**11. Transacciones entre partes relacionadas**

La compañía no tiene transacciones con partes relacionadas.

**12. Eventos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros (10 de marzo de 2015) no se produjeron eventos que tuvieran un efecto importante sobre los estados financieros

**13. Aprobación de los Estados Financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 10 de marzo de 2015 sin modificaciones ni observaciones a los mismos.



REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: RUTH ABAD LINCH  
CI / RUC: 0911984839



CONTADOR  
NOMBRE: JUAN PAHCECO GUERRA  
RUC 0910501436001

*X*