

PISCICOLA SAN ANDRES S.A. ANDRESA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

PISCICOLA SAN ANDRES S.A. ANDRESA, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Guayaquil el 27 de septiembre de 1983, ante el Dr. Ovidio Correa Bustamante del cantón Guayaquil inscrita en el Registro Mercantil del cantón el Guayaquil el 18 de noviembre de 1983, aprobado mediante Resolución No. IG-CA-83-1728 de la Superintendencia de compañías el 14 de noviembre de 1983.

La compañía mantiene su domicilio tributario en el cantón Machala con RUC 0990691770001, y su infraestructura camaronera se encuentra ubicada en la isla Escalante provincia del Guayas.

La actividad económica de la compañía es la pesca, captura, cultivo, extracción, procesamiento, industrialización y comercialización de productos del mar y especies bioacuáticas.

Mediante acuerdo Interministerial número 093, del 05 de julio de 2006 la Subsecretaría de Recursos Pesqueros y de Defensa Nacional autoriza a la compañía DECASUR. DESARROLLO CAMARONERO DEL SUR S.A. ceder su derecho de concesión a favor de la compañía PISCICOLA SAN ANDRES S.A. ANDRESA, sobre 193 hectáreas de zona de playa y bahía, ubicadas en la Isla Escalante, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas (Ver Nota 14).

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 Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir 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 **PISCICOLA SAN ANDRES S.A. ANDRESA** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

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.

Los 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 se valoran al valor neto de 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. Propiedades 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 **PISCICOLA SAN ANDRES S.A. ANDRESA** 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.

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:

Propiedades y equipos	Política de capitalización	Años
Terreno	-	-
Instalaciones	Más de US\$5000	10
Maquinarias y Equipos	Más de US\$5000	10
Equipos de Computación	Más de US\$ 800	3
Vehículos	Más de US\$5000	5

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.

2.6. 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 rembolso, 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.

2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la sección 28 Beneficio a los Empleados, 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.

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.

2.8. 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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.9. 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 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinvertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.10. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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.

2.11. Reconocimiento de ingresos

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.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

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.

2.12. 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 Resultado Integral 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.

2.13. 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.

2.14. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	198	100
Banco		
Produbanco S. A.	212,008	94,428
Pichincha C. A.	65,673	21,467
Bolivariano C. A.	38,135	12,752
	<u>316,014</u>	<u>128,747</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 189,639	442,573
Otras cuentas por cobrar	b) 5,877	42,027
	<u>195,516</u>	<u>484,600</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. El valor por cobrar corresponde a Sociedad civil de Hecho Grucamsur, Empacreli S.A. representando el 56% y 39% respectivamente.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el movimiento de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	179,929	50,864
	<u>179,929</u>	<u>50,864</u>

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

6. ACTIVO BIOLÓGICO

El activo biológico al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico que suma \$ 581.573 tal como se muestra a continuación:

Piscina	Has.	Fecha de siembra	Días producidos	Densidad por has.	Lbs. Promedio al 31/12/14	Precio promedio		Valor razonable
						31/12/14	lbs. 31/12/14	
P#05	1.2	20/12/2014	11	166,666.67	-	-	-	593
P#06	1.2	28/12/2014	3	166,666.67	-	-	-	827
P#15	8.5	28/12/2014	3	117,647.06	-	-	-	5,160
P#16	7.7	13/08/2014	140	123,376.62	19,502.20	3.95	77,034	
P#17	9.6	28/09/2014	94	125,000.00	24,264.32	2.30	55,808	
P#18	8.8	24/11/2014	37	125,000.00	-	-	-	9,511
P#19	11.17	31/12/2014	0	-	-	-	-	2,278

P#20	4.6	03/08/2014	150	119,565.22	12,114.54	3.95	22,436
P#21	8.6	29/10/2014	63	122,093.02	12,905.29	1.75	22,584
P#22	10.17	31/12/2014	0	-	-	-	2,051
P#23	12.5	28/12/2014	3	120,000.00	-	-	7,890
P#24	10.17	03/08/2014	150	122,910.52	24,889.87	3.95	98,315
P#25	12.54	05/10/2014	87	119,617.22	26,365.64	2.15	56,686
P#26	7	24/11/2014	37	200,000.00	-	-	12,821
P#28	10.1	30/07/2014	154	123,762.38	23,348.02	3.95	92,225
P#29	8.38	22/09/2014	100	119,331.74	19,427.31	2.30	44,682
P#30	11.98	28/09/2014	94	125,208.68	30,726.87	2.30	70,672
TOTAL GENERAL							581,573

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, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Un resumen de las propiedades y equipos del año 2014 y 2013 fue como sigue:

	Movimientos		
	<u>Saldos al 01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2014</u>
Instalaciones	11,342	-	11,343
Muebles y Enseres	-	6,300	6,300
Maquinaria y Equipo	101,506	26,368	127,874
Naves, Aeronaves, barcazas y similares	6,000	-	6,000
Equipo de computación	2,731	-	2,731
Vehículos	-	2,841	2,841
Subtotal	121,579	35,509	157,089
Depreciación acumulada	(30,238)	(13,030)	(43,268)
Total	91,341	22,479	113,821

8. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 304,835	177,439
Otras cuentas por pagar	4,519	170,654
	<u><u>309,354</u></u>	<u><u>348,093</u></u>

- a) Proveedores locales representan principalmente al proveedor GISIS S.A. por US\$ 300,846 que corresponde a pagos pendiente por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a) 39,684	67,945
Impuesto a la renta por pagar del año	b) 28,920	64,312
Beneficios de ley a empleados	13,442	8,003
Con el IESS	3,471	3,091
Con la Administración Tributaria	c) 4,630	1,746
	<u><u>90,147</u></u>	<u><u>145,097</u></u>

- a) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	67,945	58,811
Provisión del año	39,684	67,945
Pagos	<u>(67,945)</u>	<u>(58,811)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>39,684</u></u>	<u><u>67,945</u></u>

- b) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

Pasivo:	<u><u>2014</u></u>	<u><u>2013</u></u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	64,312	61,941
Provisión del año	49,734	84,721
Pagos	<u>(64,312)</u>	<u>(61,941)</u>
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(20,814)</u>	<u>(20,409)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u><u>28,920</u></u>	<u><u>64,312</u></u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
US\$ dólares		
Retención fuente	1,985	1,703
Retención IVA	2,645	43
	<u>4,630</u>	<u>1,746</u>

10. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 estaba representada por 750,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una, como detallamos a continuación.

2014	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$\$	%
Samaniego Lituma Manuel	750,000	0,04	30,000	100%
	<u>750,000</u>		<u>30,000</u>	<u>100%</u>



Sr. Mauricio Miranda Bustamante
Gerente General



Lcda. Linda Fabiola Quinde Serrano
Contador