



**BISTEFANA S. A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
Informe de los Auditores Independientes.**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de  
BISTEFANA S.A.:**

### **1. Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **BISTEFANA S.A.** al 31 de diciembre del 2013, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados, de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y demás disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### **3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y ejecutemos la Auditoría para obtener certeza razonable de que si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



**4. Opinión**

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **BISTEFANA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

**5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **BISTEFANA S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los Anexos respectivos.

**Guayaquil, mayo 15 del 2014.**

**SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT**  
**SC - RNAE - 852**

**CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.**  
**Representante Legal**

**BISTEFANA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
Expresado en Dólares

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 2013</u></b>	<b><u>Diciembre 2012</u></b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	19.480	376
Activos Financieros, neto	4	1.283.738	441.179
Inventarios	5	11.218	6.017
Activo biológico	6	55.649	18.962
Servicios y otros pagos por anticipados		3.043	4.865
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.373.128</b>	<b>471.399</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, maquinarias y equipo neto	7	453.152	464.508
<b>Total activo no corriente</b>		<b>453.152</b>	<b>464.508</b>
<b>Total activos</b>		<b>1.826.280</b>	<b>935.907</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Pasivos Financieros	8	76.105	145.302
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	9	25.691	22.218
Otras Obligaciones corrientes	10	238.417	35.898
Anticipos de clientes	11	120.121	138.554
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>460.334</b>	<b>341.972</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	12	20.165	16.190
Otras provisiones	13	283.000	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>303.165</b>	<b>16.190</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>763.499</b>	<b>358.162</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital	14	1.200	1.200
Reserva legal		3	3
Reserva facultativa		4.612	4.612
Resultados acumulados		571.930	503.166
Resultados del ejercicio		485.036	68.764
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1.062.781</b>	<b>577.745</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>1.826.280</b>	<b>935.907</b>



Iván Augusto Buendía Astudillo

Gerente General



Ing. Com. Consuelo Campuzano

Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**BISTEFANA S.A.**  
**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	<b>15</b>	2.537.339	1.479.564
Costo de ventas		(1.600.284)	(1.212.127)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>937.055</b>	<b>267.437</b>
Otros Ingresos		5.263	2.455
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	<b>16</b>	(205.682)	(157.730)
Gastos Financieros		(5.058)	(7.099)
<b>Total gastos de operación y financiero</b>		<b>(210.740)</b>	<b>(164.829)</b>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>731.578</b>	<b>105.063</b>
15% Participación de trabajadores	<b>18</b>	(109.737)	(15.759)
22 % y 23% Impuesto a la Renta	<b>18</b>	(136.805)	(20.540)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>485.036</b>	<b>68.764</b>



**Iván Augusto Buendía Astudillo**

**Gerente General**



**Ing. Com. Consuelo Campuzano**

**Contadora**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros**

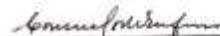
**BISTEFANA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2012</b>	1.200	3	4.612	356.243	150.381	512.439
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	150.381	(150.381)	-
Anticipo impuesto renta pago mínimo				(3.193)		(3.193)
Salario Digno				(265)		(265)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	68.764	68.764
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	1.200	3	4.612	503.166	68.764	577.745
Transferencias a Resultados Acumulados				68.764	(68.764)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-		485.036	485.036
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	1.200	3	4.612	571.930	485.036	1.062.781



**Iván Augusto Buendía Astudillo**

**Gerente General**



**Ing. Com. Consuelo Campuzano**

**Contadora**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros**

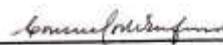
**BISTEFANA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012  
 Expresado en Dólares

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
cobros procedentes de ventas de bienes	1.681.610	1.556.257
<b>Cobros por actividades de operación</b>	<b>1.681.610</b>	<b>1.556.257</b>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.421.680)	(1.214.628)
Pago a y por cuenta de los empleados	(194.149)	(159.222)
Impuestos a las ganancias pagados	(5.720)	(36.175)
<b>Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.621.549)</b>	<b>(1.410.025)</b>
<b>Efectivo neto procedentes de actividades de operación</b>	<b>60.061</b>	<b>146.232</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(44.430)	(115.982)
<b>Efectivo neto procedente en actividades de inversión</b>	<b>(44.430)</b>	<b>(115.982)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	75.000	43.000
Pagos de préstamos	(71.527)	(73.130)
<b>Efectivo neto procedente (provisto) en actividades de financiamiento</b>	<b>3.473</b>	<b>(30.130)</b>
<b>Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>19.104</b>	<b>120</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<b>376</b>	<b>256</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>19.480</b>	<b>376</b>


---

**Iván Augusto Buendía Astudillo**  
**Gerente General**


---

**Ing. Com. Consuelo Campuzano**  
**Contadora**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros**

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES  
E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>731.578</b>	<b>105.063</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>96.219</b>	<b>19.247</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	55.786	42.815
Ajustes por gastos en provisiones	286.975	16.190
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(136.805)	(20.540)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(109.737)	(15.759)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(3.459)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(767.736)</b>	<b>21.922</b>
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(838.427)	(53.907)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(4.132)	(13.602)
(Incremento) en inventarios	(41.888)	(24.262)
Disminución (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados	1.822	(2.718)
Disminución en activos por impuestos corrientes	-	3.193
Disminución otros activos no corrientes	-	8.180
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(69.197)	20.694
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	197.712	(49.539)
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados	4.807	(4.671)
(Disminución) Incremento en anticipos de clientes	(18.433)	138.554
<b>Flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación</b>	<b>60.061</b>	<b>146.232</b>



**Iván Augusto Buendía Astudillo**

**Gerente General**



**Ing. Com. Consuelo Campuzano**

**Contadora**

**Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros**

**BISTEFANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**Expresado en dólares.**

## **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**BISTEFANA S.A.**, Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Ecuador el 6 de Octubre del 1988, inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Octubre de 1988.

Mediante escritura pública con fecha 13 de Noviembre del 2012 y según Resolución No. SC-IJ-DJC-G-13-545 con fecha 29 de enero del 2013 se resuelve aprobar la conversión del capital de la compañía BISTEFANA S.A., de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

Su actividad principal es realizada en el cantón General Villamil (Playas) provincia del Guayas. Su objeto social es la explotación de criaderos de camarones (camaroneras), criaderos de larvas de camarón (laboratorios de larvas de camarón).

La compañía para poder operar renovó un Convenio de Cesión de Derecho de Concesión con la Subsecretaría de Acuacultura y de Defensa Nacional con fecha 22 de junio de 2009 por el lapso de 10 años, sobre 41,20 hectáreas de zona de playa y bahía, ubicada en el sitio Data de Villamil, parroquia General Villamil para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco.

La mayoría de ventas son distribuidas por la compañía Industria Pesquera Santa Priscila S.A. y representan para los años 2013 el 99% y para el 2012 el 100% del total de ventas.

## **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 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

### **2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo:**

Comprende el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles 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 financiero**

#### **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.

**BISTEFANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**Expresado en dólares.**

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 **BISTEFANA S.A.** es de hasta 30 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.

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 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 Propiedades, maquinaria y equipo neto**

### **Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades, maquinarias y equipo neto 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 **BISTEFANA S.A.** opto 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:

**BISTEFANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**Expresado en dólares.**

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Años</b>
Instalaciones	20
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3
Muebles y Enseres	10

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 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.

## **2.7 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

## **2.8 Provisiones por Beneficios a Empleados**

Según 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.

## **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 liquidadas 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.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan 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.

## **2.11 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**

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.

Los ingresos de **BISTEFANA S.A.** son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

## **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 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.

## **2.14 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.

## **2.15 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.

**BISTEFANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**Expresado en dólares.**

**3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Caja	256	256
<b>Bancos</b>		
Machala S.A.	16.266	-
Pichincha C.A.	2.958	120
	<u>19.480</u>	<u>376</u>

Por los años 2013 y 2012 el efectivo disponible es producto de las actividades del giro del negocio, el efectivo neto provisto en actividades de operación fue de US\$ 60.061 y US\$ 146.232 respectivamente.

**4 ACTIVOS FINANCIEROS, netos**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 17)	1.265.817	427.390
Otras cuentas por cobrar		17.921	13.789
		<u>1.283.738</u>	<u>441.179</u>

**5 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$11.218 y US\$ 6.017 respectivamente.

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

**6 ACTIVO BIOLÓGICOS**

El Activo Biológico al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas que suman US\$ 55.649 y US\$18.962 respectivamente.

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.

El valor razonable que mantiene Bistefana al cierre del período corresponde al costo de las larvas sembradas en el mes de diciembre.

BISTEFANA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012  
 Expresado en dólares.

**7 PROPIEDAD Y EQUIPOS, neto**

El detalle de la maquinaria y equipos, neto de los años 2013 y 2012 se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2013</u>	<b>Movimientos</b> <u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u>
Edificios	237.771	-	237.771
Maquinaria y Equipo	212.861	17.420	230.281
Vehículos	109.553	25.841	135.394
Muebles y Enseres	7.786	-	7.786
Equipo de computación	6.592	906	7.498
Otros propiedades, planta y equipo	4.275	263	4.538
<b>Subtotal</b>	<b>578.838</b>	<b>44.430</b>	<b>623.268</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(114.330)</b>	<b>(55.786)</b>	<b>(170.116)</b>
<b>Total</b>	<b>464.508</b>	<b>(11.356)</b>	<b>453.152</b>

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2012</u>	<b>Movimientos</b> <u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2012</u>
Edificios	237.771	-	237.771
Maquinaria y Equipo	158.333	54.528	212.861
Vehículos	52.496	57.057	109.553
Muebles y Enseres	5.286	2.500	7.786
Equipo de computación	4.695	1.897	6.592
Otros propiedades, planta y equipo	4.275	-	4.275
<b>Subtotal</b>	<b>462.856</b>	<b>115.982</b>	<b>578.838</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(71.515)</b>	<b>(42.815)</b>	<b>(114.330)</b>
<b>Total</b>	<b>391.341</b>	<b>73.167</b>	<b>464.508</b>

**8 PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	(a)	76.105	145.302
		<b>76.105</b>	<b>145.302</b>

(a) Representan principalmente pagos pendientes por compra de insumos y materiales a Alicorp S.A. y Aliment S.A. utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 60 días y no genera intereses.

**BISTEFANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
 Expresado en dólares.

**9 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
	<b>Porción corriente</b>	<b>Porción corriente</b>
<b>Banco Machala</b>		
Préstamos, con interés anual del 11,23%, pagos trimestrales con vencimiento en mayo del 2014	25.691	22.218
	<u><b>25.691</b></u>	<u><b>22.218</b></u>

**10 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	109.737	15.759
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	b)	111.381	5.720
Beneficios de ley a empleados		13.623	8.816
Con el IESS		2.557	2.134
Con la Administración Tributaria		1.119	3.469
		<u><b>238.417</b></u>	<u><b>35.898</b></u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	15.759	34.881
Provisión del año	109.737	15.759
Pagos	(15.759)	(34.881)
Saldo final al 31 de diciembre	<u><b>109.737</b></u>	<u><b>15.759</b></u>

(b) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	5.720	36.175
Provisión del año	136.805	20.540
Pagos	(5.720)	(36.175)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(25.424)	(14.820)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u><b>111.381</b></u>	<u><b>5.720</b></u>

**BISTEFANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**Expresado en dólares.**

**11 ANTICIPO DE CLIENTES**

Representa Anticipo de clientes, Industria Pesquera Santa Priscila por US\$ 120.121 y US\$ 138.554 por el año 2013 y 2012 respectivamente.

**12 PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de provisión de beneficios empleados es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	15.949	16.190
Indemnización por desahucio	b)	<u>4.216</u>	<u>          </u>
		<u><b>20.165</b></u>	<u><b>16.190</b></u>

**a) Jubilación patronal:**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho ser jubilados por sus empleadores sin prejuicios de la jubilación que les corresponde en su calidad de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento de la Jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	16.190	-
Provisión del año		16.190
Ajuste y bajas	<u>(241)</u>	<u>          </u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><b>15.949</b></u>	<u><b>16.190</b></u>

**b) Indemnización por desahucio:**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

El movimiento de la Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	-
Provisión del año	<u>4.216</u>	<u>          </u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><b>4.216</b></u>	<u><b>-</b></u>

**BISTEFANA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**Expresado en dólares.**

**12. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (CONTINUACIÓN.....)**

La Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determino el saldo para el ejercicio del 2013 por U\$ 15.949 en concepto de jubilación patronal; el valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2013 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u><b>2013</b></u>
Salario mínimo vital (US\$)	318
Número de empleados	13
Tasa de descuento anual	7%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%

**13 OTRAS PROVISIONES**

Corresponden a valores por desembolsar de \$ 283.000 por contrato de participación celebrado con Compesca S.A. y Camaronera Datapesca S.A. por la utilización de su infraestructura.

**14 PATRIMONIO, neto**

**Capital Social**

Para el año 2013 y 2012 el capital social estaba representado por 30.000 acciones comunes de US\$0.04 cada una las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en</b>	
			<b>U\$</b>	<b>%</b>
Buendía Astudillo Iván Augusto	10.005	0.04	400.2	33.35%
Buendía Astudillo Javier Jorge	10.005	0.04	400.2	33.35%
Buendía Terranova Solón Augusto	9.990	0.04	399.6	33.30%
	<u><b>30.000</b></u>		<u><b>1.200</b></u>	<u><b>100%</b></u>

**15 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2013 y 2012, corresponde como sigue:

	<u><b>2013</b></u>	<u><b>2012</b></u>
	US\$ dólares	
Ventas de camarones	2.537.339	1.479.564
Ventas de balanceado	5.263	2.455
	<u><b>2.542.602</b></u>	<u><b>1.482.019</b></u>

BISTEFANA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012  
 Expresado en dólares.

**15. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (CONTINUACIÓN.....)**

	<b>Venta de bienes</b>	
	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Clientes:</b>		
Industria Pesquera Santa Priscila S.A.	2.525.139	1.479.564
Otros	241	
	<u><b>2.525.380</b></u>	<u><b>1.479.564</b></u>
<b>Relacionadas:</b>		
Nowinsa S.A.	17.222	2.455
	<u>17.222</u>	<u>2.455</u>
	<u><b>2.542.602</b></u>	<u><b>1.482.019</b></u>

El Aumento en Ventas se debe al incremento registrado en los precios del año 2013 esto es 22 % en comparación con el año 2012.

**16 GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos administrativos se conformaron de la siguiente manera:

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	93.936	53.799
Aportes Seguridad Social	8.074	4.075
Beneficios Sociales	16.915	7.222
Honorarios Profesionales	8.944	4.008
Impuestos y Contribuciones	18.759	15.464
Mantenimientos y reparaciones	6.302	14.986
Seguros	4.872	3.169
Suministros y materiales	7.345	11.219
Otros	40.535	43.788
	<u><b>205.682</b></u>	<u><b>157.730</b></u>

**17 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

**CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA**

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	US\$ dólares	
Compesca S.A.	1.135.733	351.580
Datapesca S.A.	113.969	60.542
Expocam S.A.	8.564	8.304
Maltra S.A.	6.656	5.726
Nowinsa S.A.	895	1.238
	<u><b>1.265.817</b></u>	<u><b>427.390</b></u>

## 18 IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	<b>731.577</b>	<b>105.063</b>
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(109.737)</b>	<b>(15.759)</b>
<b>Base Imponible</b>	621.840	89.304
<b>22% y 23% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>(136.805)</b>	<b>(20.540)</b>
Retenciones en la fuente	25.424	14.820
Impuesto a la renta a pagar	<u><b>(111.381)</b></u>	<u><b>(5.720)</b></u>

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente”:

- ✓ De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.
- ✓ La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducible”, para dichos efectos.
- ✓ En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

### Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

**18. IMPUESTO A LA RENTA (CONTINUACIÓN...)**

**Dividendos**

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el país, sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades pagadas, causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

**19 EVENTOS SUBSECUENTES**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2013 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

**20 APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

---