

BISTEFANA S. A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
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 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a 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, Normas Internacionales de contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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 realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de 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 2014 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

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 2014 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, Marzo 31 del 2015.

**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 2014 y 2013
Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
<u>ACTIVO</u>			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	7.415	19.480
Activos Financieros, neto	4	1.603.735	1.283.740
Inventarios	5	11.217	11.218
Activo biológico	6	93.898	55.649
Servicios y otros pagos por anticipados		3.371	3.043
Activos por impuestos corrientes		1.811	-
Total activo corriente		1.721.447	1.373.130
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	7	610.709	453.151
Total activo no corriente		610.709	453.151
Total activos		2.332.156	1.826.281
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	8	91.266	76.106
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	9	74.699	25.691
Otras Obligaciones corrientes	10	213.636	238.417
Anticipos de clientes	11	254.077	120.121
Total pasivos corrientes		633.678	460.335
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	9	10.995	-
Provisión por beneficios a empleados	12	27.343	20.165
Otras provisiones	13	183.688	283.000
Total pasivos no corrientes		222.026	303.165
Total pasivos		855.704	763.500
PATRIMONIO NETO			
	14		
Capital		1.200	1.200
Reserva legal		3	3
Reserva facultativa		4.612	4.612
Resultados acumulados		1.056.966	571.930
Resultados del ejercicio		413.671	485.036
Total patrimonio neto		1.476.452	1.062.781
Total pasivos y patrimonio neto		2.332.156	1.826.281



Iván Augusto Buendía Astudillo
Gerente General



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 2014 y 2013

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	2.750.210	2.537.339
Costo de ventas		(968.463)	(847.357)
Utilidad bruta		1.781.747	1.689.982
Otros Ingresos		23.864	5.263
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	(1.172.728)	(958.609)
Gastos Financieros		(8.945)	(5.058)
Total gastos de operación y financiero		(1.181.673)	(963.667)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		623.938	731.578
15% Participación de trabajadores	17	(93.591)	(109.737)
22 % Impuesto a la Renta	17	(116.676)	(136.805)
Resultado del ejercicio		413.671	485.036



Ivan Augusto Buendía Astudillo

Gerente General



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 2014 y 2013
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	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
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	1.200	3	4.612	571.930	485.036	1.062.781
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	485.036	(485.036)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	413.671	413.671
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	1.200	3	4.612	1.056.966	413.671	1.476.452



Ivan Augusto Buendía Astudillo
Gerente General



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 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
cobros procedentes de ventas de bienes	2.586.224	1.681.608
Cobros por actividades de operación	2.586.224	1.681.608
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.916.360)	(1.340.942)
Pago a y por cuenta de los empleados	(397.910)	(274.886)
Impuestos a las ganancias pagados	(111.381)	(5.720)
Pagos por actividades de operación	(2.425.651)	(1.621.548)
Efectivo neto provisto de actividades de operación	160.573	60.060
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(276.798)	(44.429)
Importes procedentes por la venta de propiedades y equipos	44.078	
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(232.720)	(44.429)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	120.000	50.000
Pagos de préstamos	(59.918)	(46.527)
Efectivo neto procedente (provisto) en actividades de financiamiento	60.082	3.473
Disminución neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(12.065)	19.104
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	19.480	376
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7.415	19.480
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	12.065	(19.104)



Ivan Augusto Buendía Astudillo
Gerente General



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>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	623.938	731.578
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(227.239)	96.219
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	75.162	55.786
Ajustes por gastos en provisiones	(92.134)	286.975
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(116.676)	(136.805)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(93.591)	(109.737)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(236.126)	(767.737)
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(326.659)	(838.427)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	6.664	(4.134)
(Incremento) en inventarios	(38.248)	(41.888)
(Incremento) Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(328)	1.822
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(1.811)	-
Incremento (Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	28.202	(87.918)
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	(46.015)	216.434
Incremento en beneficios a empleados	8.113	4.807
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes	133.956	(18.433)
Flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación	160.573	60.060



Ivan Augusto Buendía Astudillo
Gerente General



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 2014 Y 2013
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 2014 el 100% y por el 2013 el 99% 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 2014 y 2013, 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 2014 Y 2013
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 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.

BISTEFANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

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	Años
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 del 22% para el año 2014.

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 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	481	256
Bancos		
Machala S.A.	6.796	16.266
Pichincha C.A.	138	2.958
	<u>7.415</u>	<u>19.480</u>

Por los años 2014 y 2013 el efectivo disponible es producto de las actividades del giro del negocio, el efectivo neto provisto en actividades de operación fue de US\$ 160.573 y US\$ 60.060 respectivamente.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas (Nota 18)	1.592.476	1.265.817
Otras cuentas por cobrar	11.259	17.923
	<u>1.603.735</u>	<u>1.283.740</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$11.217 y US\$ 11.218 respectivamente.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Alimentos Balanceados	10.956	9.376
Suministros varios	261	1.842
	<u>11.217</u>	<u>11.218</u>

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 2014 y 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas que suman US\$ 93.898 y US\$55.649 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.

BISTEFANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

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.

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS, neto

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

	Movimientos			Saldos al 31/12/2014
	Saldos al 01/01/2014	Adiciones	Ventas y/o bajas	
Edificios	237.771	50.645	-	288.416
Muebles y Enseres	7.786	21.271	-	29.057
Maquinaria y Equipo	230.281	65.468	-	295.749
Equipo de computación	7.498	6.790	-	14.288
Vehículos	135.394	130.329	(54.202)	211.521
Otros propiedades, planta y equipo	4.537	2.295	-	6.832
Subtotal	623.267	276.798	(54.202)	845.863
Depreciación acumulada	(170.116)	(75.162)	10.124	(235.154)
Total	453.151	201.636	(44.078)	610.709

	Movimientos			Saldos al 31/12/2013
	Saldos al 01/01/2013	Adiciones	Saldos al 31/12/2013	
Edificios	237.771	-	-	237.771
Muebles y Enseres	7.786	-	-	7.786
Maquinaria y Equipo	212.861	17.420	-	230.281
Equipo de computación	6.592	906	-	7.498
Vehículos	109.553	25.841	-	135.394
Otros propiedades, planta y equipo	4.275	263	-	4.537
Subtotal	578.838	44.430	-	623.267
Depreciación acumulada	(114.330)	(55.786)	-	(170.116)
Total	464.508	(11.356)	-	453.151

8. PASIVOS FINANCIEROS

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

	2014	2013
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	85.586	57.384
Otras cuentas por pagar	5.680	18.722
	91.266	76.106

BISTEFANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

8. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación...)

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

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

<u>2014</u>	Porción corriente	Porción Largo Plazo
Préstamos, con interés anual del 11,23%, pagos trimestrales con vencimiento en marzo del 2016	41.060	10.995
Préstamos, con interés anual del 11,23%, pagos mensuales con vencimiento en octubre del 2014	33.639	-
	<u>74.699</u>	<u>10.995</u>

<u>2013</u>	Porción corriente
Banco Machala	
Préstamos, con interés anual del 11,23%, pagos trimestrales con vencimiento en mayo del 2014	25.691
	<u>25.691</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	a) 21.736	13.623
15% Participación trabajadores por pagar	b) 93.591	109.737
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	c) 88.830	111.381
Con el IESS	2.982	2.557
Con la Administración Tributaria	6.418	1.119
Multas a trabajadores	79	-
	<u>213.636</u>	<u>238.417</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de los Beneficios de Ley a empleados se muestran a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Aporte Patronal	4.522	2.487
Décimo Tercer Sueldo	3.264	2.062
PASAN	7.786	4.549

BISTEFANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 Expresado en dólares.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

	VIENEN	7.786	4.549
Décimo Cuarto Sueldo		2.340	1.867
Vacaciones		8.725	4.471
Fondo de Reserva		2.885	2.736
		<u>21.736</u>	<u>13.623</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	109.737	15.759
Provisión del año	93.591	109.737
Pagos	<u>(109.737)</u>	<u>(15.759)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>93.591</u>	<u>109.737</u>

(c) 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	
Pasivo:		
Saldo inicial al 1 de enero del	111.381	36.175
Provisión del año	116.676	136.805
Pagos	(111.381)	(36.175)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(27.846)</u>	<u>(25.424)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>88.830</u>	<u>111.381</u>

11. ANTICIPO DE CLIENTES

Representa Anticipo de clientes de Industria Pesquera Santa Priscila por US\$ 254.077 y US\$120.121 por el año 2014 y 2013 respectivamente.

12. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de provisión de beneficios empleados es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	22.699	15.949
Servicios por pagar	<u>4.644</u>	<u>4.216</u>
	<u>27.343</u>	<u>20.165</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.

BISTEFANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

El movimiento de la Jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	15.949	16.190
Provisión del año	7.145	
Ajuste y bajas	(395)	(241)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>22.699</u>	<u>15.949</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>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	4.216	-
Provisión del año	620	4.216
Ajuste	(192)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>4.644</u>	<u>4.216</u>

La Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el mismo que determino el saldo para el ejercicio del 2014 por U\$ 27.343 en concepto de jubilación patronal y Desahucio; el valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2014 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2014</u>
Salario mínimo vital (US\$)	340
Número de empleados	14
Tasa de descuento anual	7%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%

13. OTRAS PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, Otras provisiones corresponden a valores por desembolsar de \$183,688 y \$283.000 respectivamente, por contrato de participación celebrado con Compesca S.A. y Camaronera Datapesca S.A. por la utilización de su infraestructura.

BISTEFANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

14. PATRIMONIO, neto

Capital Social

Para el año 2014 y 2013 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:

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			U\$\$	%
Buendía Astudillo Iván Augusto	10.005	0,04	400,2	33,35%
Buendía Astudillo Javier Jorge Antonio	10.005	0,04	400,2	33,35%
Buendía Terranova Solón Augusto	9.990	0,04	399,6	33,30%
	<u>30.000</u>		<u>1.200</u>	<u>100%</u>

15. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2014 y 2013, corresponde como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Ventas de camarones	<u>2.750.210</u>	<u>2.537.339</u>
	<u>2.750.210</u>	<u>2.537.339</u>

Representan las ventas de camarones, las cuales al 31 de diciembre del 2014 fueron efectuadas únicamente a Industria Pesquera Santa Priscila.

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos administrativos se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Honorarios Profesionales	418.210	331.162
Sueldos y Salarios	179.759	157.337
Suministros y materiales	162.783	149.746
Impuestos y Contribuciones	123.573	49.212
Mantenimientos y reparaciones	86.000	97.393
Depreciaciones	75.162	55.787
Beneficios Sociales	47.253	34.251
Alimentación	24.835	25.843
Aportes Seguridad Social	21.978	14.642
Teléfono Telex y Correo	5.392	5.068
Otros gastos	<u>27.783</u>	<u>38.168</u>
	<u>1.172.728</u>	<u>958.609</u>

BISTEFANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

17. IMPUESTO A LA RENTA

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	623.938	731.578
15% Participación trabajadores por pagar	(93.591)	(109.737)
Base Imponible	530.347	621.841
Utilidad Gravable 22%	530.347	621.841
22% de Impuesto a la renta Causado	116.676	136.805
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(23.223)	-
Impuesto a pagar(mayor entre el anticipo - 22% de impuesto a la Renta	93.453	136.805
Saldo del Anticipo	23.223	-
Retenciones en la fuente realizadas en el Ejercicio Fiscal	(27.846)	(25.424)
Impuesto a la renta a pagar	<u>88.830</u>	<u>111.381</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.

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.

BISTEFANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
Expresado en dólares.

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Compesca S.A.	1.497.892	1.135.733
Datapesca S.A.	77.246	113.969
Expocam S.A.	8.953	8.564
Maltra S.A.	6.708	6.656
Nowinsa S.A.	1.677	895
	<u>1.592.476</u>	<u>1.265.817</u>

Corresponden a préstamos a compañías relacionadas correspondientes a pagos de nómina, impuestos, servicios básicos, etc.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2015 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 2014 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.
