

PUBLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

PUBLIPESCA S.A. (La Compañía) fue constituida el 17 de septiembre de 1990, con domicilio en la Ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Siendo su principal actividad económica la cría y venta de camarón en su estado natural a empresas locales no vinculadas dedicadas a su comercialización. Se constituye LA COMPAÑÍA ANONIMA PUBLIPESCA S.A. mediante escritura pública otorgada por el Doctor Miguel Falconi Rodríguez, Abogado, Notario Décimo Noveno de este Cantón.

PUBLIPESCA S.A. desarrolla sus actividades en 63,67 hectáreas de terreno, inmueble concesionado por el Estado Ecuatoriano a un tiempo de 10 años, el cual vence 2020.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los últimos tres años, es como sigue:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	6.12%
2011	5.40%
2010	3.30%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminado el 31 de diciembre de 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Conforme a la NIIF 1, adopción por 1era. Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque los primeros estados financieros preparados de

Acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2015, se han incorporado con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

PUBLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

2.1.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la compañía y se han preparado a partir de los registros contable de acuerdo con Normar Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de COMPAÑÍA ANÓNIMA “PUBLIPESCA S.A.” al 31 de diciembre de 2015, así como el resultado de sus operaciones, el cambio en patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Para las Compañías que pertenecen al tercer grupo como es COMPAÑÍA ANÓNIMA “PUBLIPESCA S.A.”, la adopción e implementación de Normas Internacionales de Información Financiera, fue obligatorio mediante Ley Promulgada por la Superintendencia de Compañías, su ejecución a partir del 1º. De enero de 2012. Los mismos que deben ser utilizados en la preparación de los estados financieros.

En conclusión las cuentas contables a ser ajustadas bajo estos estándares de Normas Internacionales de Información Financiera, para este tipo de negocio, como es “COMPAÑÍA ANÓNIMA PUBLIPESCA S.A.”, solamente son aplicables para el período económico 2012, los rubros de Inventarios de mercaderías en existencias y Propiedad Planta y Equipo o Activo Inmovilizado. Cuentas que si han sido aplicados de manera implícita, de acuerdo a la norma internacional.

PUBLIPESCA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

2.2. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, estas partidas se reconocen al costo histórico. Las partidas liquidas están registradas por el método del efectivo.

2.3. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que se originan y surgen cuando la compañía provee bienes y servicios, por las ventas a crédito.

2.4. Inventarios.

Los Inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Para el caso de la Compañía el valor neto realizable supera al costo de ventas, motivo por el cual después de haber aplicado el ajuste necesario para la presentación de NIIF, su ajustes ha sido un valor inmaterial de, por esta motivo la compañía no realizó ningún ajuste al rubro de inventarios correspondiente al periodo económico 2015.

2.5. Gastos Pagados por Anticipado.

Los gastos pagados por anticipado representan principalmente seguros. Se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

2.6. Propiedades y Equipo

Los elementos de propiedades y equipo se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados integrales del período en que se incurren.

PUBLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

2.7. Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada.

2.8. Método de Depreciación, Vida Útil y Valor Residual

El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registro sobre una base prospectiva.

A la fecha de cierre o siempre que hay un indicio de que pueda sufrir un deterioro en el valor de los activos o cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce hasta su importe recuperable.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Años de vida útil estimada	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de Computación	3	3
Herramientas	10	10
Vehículos	5	5

PUBLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

2.9. Acreedores comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que se originan principalmente por las compras de Inventarios.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo.

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

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma total del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (Tributaria) registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la Utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11. Beneficios a empleados: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

PUBLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

2.12. Participación a los Trabajadores

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

2.13. Ingresos

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

2.14. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2015, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2015. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C).

PUBLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

3. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Nota 3	2015	2014
Clientes	99,558.51	39,636.95
Cuentas Por Cobrar a Terceros	325,746.05	1,100.00
Cuentas Por Cobrar Empleados	705.00	1,726.64
Intereses Por Cobrar	1,256.92	3,400.98
Notas de Creditos de Iva	4,053.17	852.96
Total Cuentas Por Cobrar	431,319.65	46,717.53

4. Impuestos por cobrar

Nota 4	2015	2014
Crédito Tributario del Impuestos al Valor agregado	23,716.31	19,783.19
Crédito Tributario del Impuesto a la renta anual	0.00	0.00
Total Creditos Tributarios	23,716.31	19,783.19

5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015 los inventarios consisten de lo siguiente:

Nota 5	2015	2014
Balanceado	18,080.73	14,338.86
Quimicos	5,288.08	2,340.07
Combustibles	859.72	1,402.61
Repuestos	4,678.86	3,980.57
Inventario En Proceso	108,642.48	144,196.86
Total Inventarios	137,549.87	166,258.97

6. Activo Biológico

Representa a los criaderos de camarón, incluye la aplicación de larvas y balanceado en las piscinas, el proceso de crecimiento hasta la cosecha dura de 110 a 130 días.

PUBLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

7. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2015 los activos fijos consisten de lo siguiente:

Nota 7	Movimiento de activos Fijos 2014				Saldo Final al 31- 12- 2014
	Saldo Inicial al 1- 01- 2014	Adiciones	Revaluo	Ajustes	
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinarias y equipos	151.441,82	-35.533,50	89.951,76	0,00	205.860,08
Instalaciones	680.405,50	125.535,96	23.200,00	0,00	829.141,46
Vehículos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Adecuaciones	42.771,06	0,00	0,00	-18.595,68	24.175,38
Construcciones en proceso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma el costo	874.618,38	90.002,46	113.151,76	-18.595,68	1.059.176,92
Depreciación acumulada costo	(383.939,01)	(44.464,68)	-	-	(428.403,69)
Depreciación acumulada revaluacion	(31.835,23)	-	(11.315,18)	-	(43.150,41)
Total Activos Fijos	458.844,14	45.537,78	101.836,58	-18.595,68	587.622,82

	Movimiento de activos Fijos 2015				Saldo Final al 31- 12- 2015
	Saldo Inicial al 1- 01- 2015	Adiciones	Revaluo	Ajustes	
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinarias y equipos	205.860,08	0,00	0,00	0,00	205.860,08
Instalaciones	829.141,46	154.800,00	0,00	0,00	983.941,46
Vehículos	0,00	1.339,29	0,00	0,00	1.339,29
Adecuaciones	24.175,38	0,00	0,00	-24.175,38	0,00
Construcciones en proceso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma el costo	1.059.176,92	156.139,29	0,00	-24.175,38	1.191.140,83
Depreciación acumulada	-428.403,69	-21.852,79	0,00	0,00	-450.256,48
Depreciación acumulada revaluacion	-43.150,41	-43.150,43	0,00	0,00	-86.300,84
Total Activos Fijos Neto	587.622,82	91.136,07	0,00	-24.175,38	654.583,51

8. Inversiones financieras

Está conformada por inversiones en acciones en La Favorita por un valor de \$ 149.800.

9. Proveedores

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

PUBLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

10. Beneficios sociales

Nota 10	2015	2014
Participación a trabajadores	15.282,98	43.459,79
Beneficios sociales	14.350,67	8.850,25
Total Beneficios Sociales	29.633,65	52.310,04

11. Jubilación de y Desahucio

El informe fue preparado por la compañía Actuarial y está en fiel cumplimiento a lo que indica el código del Trabajo y la Ley de Régimen Tributario Interno.

Nota 11	2015	2014
Jubilación patronal	4.972,00	2.733,68
Desahucio	1.672,00	36,76
Total Jubilación y Desahucio	6.644,00	2.770,44

12. Obligaciones a Largo Plazo

El 26 de diciembre del 2013 a través de la Bolsa de Valores de Guayaquil, emitió Revni con un monto de \$294.500, a un plazo de 1.080 días con una tasa efectiva del 9%.

13. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015, el capital emitido consiste USD. 313.940; el mismo que asciende a 313.940 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de USD. 1,00 totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto de participación y un derecho a los dividendos. El 14 de agosto del 2015, se inscribió ante la Notario Quinto del Cantón Guayaquil, la escritura por aumento de capital por una suma de \$159.501.

14. Reserva legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital Social.

La Compañía PUBLIPESCA S.A., para el ejercicio económico 2015 registro la apropiación de esta reserva en enero del 2015 la Reserva del ejercicio 2014 y en diciembre del 2015 la Reserva del ejercicio 2015.

PUBLIPESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 2014

15. Ventas

Las ventas del año 2015 fueron facturadas de la siguiente manera: Expalsa 22%, Nirsa 33%, Proexpo 18%, Omarsa 16 y Songa 11%.

Las ventas del año 2014 fueron facturadas de la siguiente manera: Expalsa 21.51%, Nirsa 38.55%, Proexpo 11.07%, Omarsa 15.27 y Songa 13.60%.

16. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los Estados Financieros al 18 de enero de 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Glenda Mera H.
Contador