

CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCCELUZ CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Nombre: CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCCELUZ CIA. LTDA

RUC: 1792166101001

Expediente: 161458

Domicilio: Calle de los Cimientos OB-94 y Av. Diego de Vásquez

Representante: JOSE AUGUSTO LUZURIAGA ARLAS

CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCCELUZ CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 04 de agosto de 2008 ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito la cual fue aprobada según resolución No. 3649 expedida el 09 de septiembre de 2008 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de octubre de 2008.

Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social el estudio y planificación de proyectos piscícolas u otras especies bioacuáticas, para su cultivo, producción y explotación; administración y manejo de piscinas camaroneras u otras especies bioacuáticas; sembrar, cultivar, producir, pescar, explotar y comercializar camarón de algunas variedades y otras especies bioacuáticas.

Capital Social

El capital social de la Compañía es de US\$ 5.000 dividido en cinco mil participaciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en el Ecuador; el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Bases de preparación

Los estados financieros de CAMARONERA SAN FRANCISCO SANFRANCCELUZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Organización opera. La moneda funcional y de presentación de la Organización es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto visualiza motivos para evaluar el continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros, considerando la participación en nuevos proyectos.

Efectivos y Equivalentes

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Documentos y cuentas por cobrar no relacionados
 - Documentos y cuentas por cobrar relacionados
 - Otras cuentas por cobrar
- Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.
- Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare imaterial. El periodo de crédito promedio sobre las ventas y bienes es de 30 a 60 días.

Pagos anticipados

Corresponden principalmente a los anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no incluyen derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Propiedades, planta y equipo

Se denomina Propiedades, Planta y Equipo a todo bien tangible adquirido por la Organización para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Organización, cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Propiedad, Planta y Equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso, en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Organización obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.

- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Organización mantenga el control de los mismos.

El costo original de la Propiedad, Planta y Equipo representan el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la Propiedad, planta y equipo se calcula por el método de línea recta.

La vida útil de uso para Propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Detalle		Vida útil estimada
Maquinaria y equipo	10%	
Muebles y Enseres	10%	
Equipo de Computación	33%	
Vehículos	20%	
Deterioro de Propiedad y Equipo		

Deterioro de Propiedad y Equipo

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Activo Biológico

La Compañía mantiene como activos biológicos Camarones, los cuales son medidas tanto en su reconocimiento inicial, como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable.

Las pérdidas o ganancias resultantes de la medición del valor razonable de los activos biológicos se registran en los resultados del periodo.

Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de los Camarones, son registradas directamente como activos biológicos en el estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la organización espera pagar por estos conceptos.

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, este deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influencian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social.

Al 31 de diciembre del 2018 esta reserva acumulada asciende a US\$ 2,500,00 que representa el 50% del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para capitalizarse.

Ingresos

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con incremento en los activos o un decremento en los pasivos y, además el importe del ingreso pueda medirse con fiabilidad.

Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionados con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos y, además el gasto pueda medirse con fiabilidad.

POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

La Gerencia General revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y la gerencia administrativa y financiera es responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo Financiero

Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos deudas al momento de su vencimiento.

La empresa realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta significativamente a este tipo de riesgo, debido a que no se realizan operaciones con monedas diferentes a dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés y los depósitos en efectivo.

La sensibilidad sobre el patrimonio se calcula considerando el efecto de cualquier cobertura de los flujos de efectivo asociados, por los efectos que los cambios en las suposiciones pudieran tener sobre el subyacente.

Riesgo crediticio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que los bienes y servicios entregados por Empresa son realizados con anticipos en efectivo.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalentes de efectivo consiste en saldos de caja y saldos en los bancos.

Efectivos en caja-bancos:		(a)	
		2018	2017
		US\$	US\$
Bancos		130,355	410,115
Caja Chica		1,121	474
Total Efectivo y equivalentes		131,475	410,589

(a) El detalle de bancos se muestra a continuación:

Total Bancos			
		2018	2017
Banco Produbanco		11,770	130
Banco de Guayaquil		117,063	4,956
Banco Internacional		1,521	405,029
Total Bancos		130,355	410,115

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros se muestra a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar Clientes	97,296	21,013
Cuentas por Cobrar Relacionadas	21,013	1,111
Otras Cuentas por Cobrar	6,710	
Total Activos Financieros	125,018	22,123

(a) Detalle de los principales clientes:

Descripción	2018
	US\$
Nirsa	29,838
Oceantreasure S.A.	61,834
Procesadora Posorja S.A.	4,888
Otros Clientes	736
Total Activos Financieros	97,296

(b) Detalle de Cuentas por Cobrar Relacionadas:

Descripción	2018	2017
	US\$	US\$
Augusto Luzuriaga	13,964	13,964
Sabrina Luzuriaga	7,049	7,049
Total Activos Financieros	21,013	21,013

3.3. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
	US\$	US\$
Impuestos por cobrar	96,239	21,201
Credito Tributario IVA	13,243	
Retenciones Imp. Renta		107,338
Notas de Credito SRI		
Total activos por impuestos corrientes	109,482	128,539

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de Propiedad, Planta y Equipo, se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
	US\$	US\$
Construcciones en curso	758,563	155,240
Maquinaria y equipo	165,731	786
Equipo de Computo		1,500
Muebles y Enseres		52,644
Vehículos		
Total Costo	1,004,005	210,170
Depreciación Acumulada	(149,767)	(126,687)
Valor en libros	854,238	83,483

(a) Corresponde a la ejecución de un plan de mejoras de la propiedad, con la finalidad de recuperar y elevar la producción del camarón. Básicamente consiste en: Recuperación del sedimento y canal distribución, pre-cráteres nuevos, fortalecimiento y elevación de muros y mejora de la estación de bombeo.

El movimiento de costos y depreciación en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2018	2018	2017	2017
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	210,170	126,687	210,170	105,588
Más Adiciones	793,835	23,080		21,099
Más/menos Bajas				
Saldo al 31 de Diciembre	1,004,005	149,767	210,170	126,687

3.5 ACTIVO BIOLÓGICO

Corresponde a los desembolsos incurridos y que se encuentran directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de los camarones.

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de Cuentas y Documentos por Pagar, se presenta a continuación:

Proveedores	2018	2017
	US\$	US\$
(a)	140,961	22,803
Total Proveedores por pagar:	140,961	22,803

CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(a) A diciembre 31 del 2018 presentamos un detalle de los principales proveedores:

Descripción	2018	2017
Alimentis S.A.	106,635	
Transcom S.A.	6,831	
Esfoque Cia. Ltda.	4,976	
Magyferm S.A.	2,225	
Otros	20,294	22,803
TOTAL	140,961	22,803

3.7 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Un detalle de Cuentas por Pagar Relacionadas se muestra a continuación:

Descripción	2018	2017
TEXPAC Cia. Ltda.	503	282
Compañía Agropecuaria Llaño S.A.	300,000	
Total Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	300,503	282

(a) Corresponde a dos préstamos recibidos de la Compañía Agropecuaria Llaño, en los meses de noviembre y diciembre del 2018, a 1 año plazo con una tasa de interés del 8% anual

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

Descripción	2018	2017
Con la Administración Tributaria	21,549	59,752
Con el IESS	3,652	2,299
Por Beneficios a Empleados	13,246	6,415
Participación Trabajadores	14,561	55,342
Otras cuentas por pagar	19,663	785
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	72,672	124,594

(a) Un detalle de Otras Cuentas por Pagar se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
Provisión Gastos por Corrida	17,563	785
Provisión Intereses por Pagar	2,100	
Total Otras Cuentas por Pagar	19,663	785

3.9 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle de Beneficios a Empleados se muestra a continuación:

	2018	2017
Provisiones por Beneficios a Empleados		
Provision Jubilación Patronal	(a)	
Provisión Desahucio	(a)	
Total beneficios a empleados a largo plazo	19,409	17,440

(a) El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio se presenta a continuación:

Detalle	2018	2017
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	12,758	10,251
Provisión	3,579	3,189
Ajustes	(1,854)	(682)
Saldo Final	14,483	12,758

Detalle	2018	2017
Provisión Desahucio		
Saldo Inicial	4,682	3,639
Provisión	1,163	1,688
Ajustes	(919)	(645)
Saldo Final	4,926	4,682

3.10 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Ganancia Neta del Periodo, valor que se encuentra a disposición de los accionistas de la Compañía, una vez reconocido el valor correspondiente al 15% de Participación Laboral, 25% de Impuesto a la Renta y la apropiación de la Reserva Legal, conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2018	2017
UTILIDAD CONTABLE	97,075	368,945
15% Participación Trabajadores	(14,561)	(55,342)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	82,514	313,603
(+) Gastos no deducibles	15,848	9,915
(-) Deducciones adicionales	(39,723)	(387)
(-) Otras rentas exentas	58,639	323,131
BASE IMPONIBLE		
IMPUESTO A LA RENTA	14,660	71,102
Anticipo Determinado	11,355	12,676
Gasto por Impuesto a las Ganancias	14,660	71,102

(a) Conforme a las leyes laborales CAMARONERA SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO SAN FRANCISCO, provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.11 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Organización de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Capital Social	Capital Social	
	2018	2017
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	5,000	5,000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	5,000	5,000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 5,000 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los bienes vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.12 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de los ingresos, costos y gastos incurridos:

INGRESOS		2018		2017	
		US\$		US\$	
Ventas 27 ava corrida	591,784			481,071	
Ventas 28 ava corrida	481,071			268,031	
Ventas 29 ava corrida					
Ventas 30 ava corrida					
Ventas 31 ava corrida					
Ventas 32 ava corrida					
OTROS INGRESOS					
Otros Ingresos		696		389	
Total ingresos		1,329,727		1,341,275	
COSTOS		2018		2017	
		US\$		US\$	
Costos 27 ava corrida	327,338			280,859	
Costos 28 ava corrida	280,859			275,792	
Costos 29 ava corrida					
Costos 30 ava corrida					
Costos 31 ava corrida					
Costos 32 ava corrida					
Otros Costos					
GASTOS					
Gastos de Administración y ventas		137,012		77,343	
Total Costos y Gastos		1,228,432		972,331	

3.14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 11 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

AUGUSTO LUZURIAGA
REPRESENTANTE LEGAL

PAULINA SERRANO
CONTADORA GENERAL