

CAMARONERA CAMANMOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

CAMARONERA CAMANMOR S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida en la ciudad de Machala, el 10 de Septiembre del 2012, inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Septiembre del 2012 en la Resolución No. SC.DIC.M.12.0412, de la Superintendencia de Compañías y con fecha 29 de Diciembre del 2014 y mediante escritura pública, se resuelve aprobar el cambio de domicilio de la compañía CAMARONERA CAMANMOR S. A. de la ciudad de Machala a la ciudad de Durán de la provincia del Guayas, reformar el estatuto social de la compañía, y aprobar el aumento del capital.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la cría de especies bio-acuáticas, especialmente el camarón en piscinas, sean estas de propiedad de la compañía, arrendadas o concesionadas. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

Mediante Acuerdo No. 257 emitido por La Subsecretaría de Acuacultura emitido el 28 de julio de 2017, en la cual autoriza a la Compañía por el tiempo de 20 años para el funcionamiento de sus operaciones acuícolas, mediante la cría y cultivo de camarón, en una extensión de 116.68 hectáreas de tierras propias, ubicada en el sitio Hacienda Margarita, parroquia Taura, cantón Durán, provincia del Guayas, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0791768209001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarones.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura Ganadería, Acuacultura y Pesca, y Ministerio de medio ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón se las realiza a la compañía Omarsa S. A. con una participación del 98% respectivamente.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Moneda funcional y 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.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

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 de realización.

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).

Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. 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

Con posterioridad a la medición inicial los activos biológicos se miden al costo, debido al grado de complejidad que representa su valoración, ya que la larva de camarón en su proceso de transformación biológica está expuesta a factores externos e internos que afectan su rendimiento tales como: variaciones climáticas, plagas, calidad del balanceado, calidad de la larva y otras afectaciones propias del proceso de producción, así como; también a la fluctuación del precio en el mercado. Los factores antes citados no permiten medir de forma fiable el valor razonable de las piscinas de camarón en su proceso de transformación mientras estén en proceso. (NIC 41 párrafo 30).

Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al 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 fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Activos	Política de Capitalización	Años	% Depreciación
Instalaciones	5.000	5 años	20%
Muebles y Enseres	1.000	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	5.000	10 años	10%
Equipo de computación	1.000	3 años	33%
Vehículos	5.000	5 años	20%

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.

Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: 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 la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, sí 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

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.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

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.

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 Integral.

Los ingresos de CAMARONERA CAMANMOR S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

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.

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.

Sistema contable

El sistema que maneja la compañía Camaronera Camanmor S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Caja	2.100	1.500
Banco		
Banco Internacional S.A.	<u>706.255</u>	<u>-</u>
	<u>708.355</u>	<u>1.500</u>

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
cuentas por cobrar clientes no relacionados	439.385	109.500
Empleados	5.465	617
Otras cuentas por cobrar	<u>1.151.076</u>	<u>246</u>
	<u>1.595.926</u>	<u>110.363</u>

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$71.351 y US\$ 54.789 respectivamente

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$ 2.369.960 y US\$ 2.023.976 respectivamente.

ACTIVO BIOLÓGICO

Al cierre del periodo las piscinas sembradas o en proceso de producción se vieron afectadas por plagas, variaciones climáticas, calidad de la larva, calidad del balanceado, fluctuaciones de precio que limitaron su valoración, adicional a ello otra razón que limita la medición es que estas piscinas tiene en promedio 90 días de siembre ya que fueron sembradas entre octubre a diciembre del 2017.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos por US\$336.021 y US\$296.634 respectivamente, la administración establece que debido al grado de complejidad los activos biológicos son reconocidos al costo al inicio y al final del período en que se informa.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de anticipo a proveedores por US\$109.565, corresponde a valores entregados para las construcciones de compuertas, un pozo e instalaciones varias en los nuevos lotes adquiridos por la compañía.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	68.923	68.922
Crédito tributario a favor de la empresa IR	-	15.533
	<u>68.923</u>	<u>84.455</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2017 y 2016 se detalla a continuación:

2017	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Movimientos del año</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2017</u>
			<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	
Terrenos		527.725,00	554.760		1.082.485,00
Construcciones en curso		-	312.673	(132.830)	179.843
Instalaciones	20%	239.043,00	-	132.830	371.873
Maquinaria y Equipo	10%	207.187,00	184.224		391.411
Equipo de computación	33%	22.374,00	18.047		40.421
Vehículos	20%	6.327,00	38.990		45.317
Subtotal		1.002.656	1.108.694	-	2.111.350
Depreciación acumulada		(49.623)	(46.772)	-	(96.395)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		953.033	1.061.922	-	2.014.955

2016	%	Movimientos del año		
		<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
Terrenos		527.725,00	-	527.725,00
Instalaciones	20%	179.312	59.731	239.043
Maquinaria y Equipo	10%	146.037	61.150	207.187
Equipo de computación	33%	1.502	20.872	22.374
Vehículos	20%	-	6.327	6.327
Subtotal		854.576	148.080	1.002.656
Depreciación acumulada		(19.930)	(29.693)	(49.623)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		834.646	118.387	953.033

PASIVOS FINANCIEROS

PASIVO CORRIENTE

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	514.608	116.647
Documentos y cuentas por pagar locales relacionadas	40.100	285.500
Anticipo de clientes	165.000	24.000
Otras cuentas por pagar	204	204
	719.912	426.351

PASIVO NO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Otras cuentas por pagar relacionadas	1.155.161	770.714
	1.155.161	770.714

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de otras obligaciones no corrientes es el siguiente:

	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Banco Internacional			
Préstamo con interés anual es del 9,76% en pagos mensual con vencimiento en noviembre del 2021	467.343	1.532.657	2.000.000
	467.343	1.532.657	2.000.000

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	93.140	-
Impuesto a la Renta por Pagar	55.700	-
Con la Administración Tributaria	4.654	4.170
Beneficios Sociales a empleados	17.369	12.771
Con el IESS	8.431	4.548
	<u>179.294</u>	<u>21.489</u>

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2017 y 2016, corresponde como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Ventas de camarón	3.161.344	1.965.120
Ventas de insumos	1.801	-
	<u>3.163.145</u>	<u>1.965.120</u>

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

El detalle de la producción de camarón y el costo respectivo se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	1.232.304	774.126
Costo promedio por libra	1,92	2,61
Costo de Ventas	<u>2.369.960</u>	<u>2.023.976</u>

GASTOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Beneficios	21.950	7.343
Aporte al IESS	3.239	892
Beneficios sociales e indemnizaciones	3.173	1.122
Honorarios profesionales	17.278	5.386
Suministros de oficina	1.320	1.918
Impuestos y contribuciones	40.011	2.369
Honorarios a Notarios y Registradores a la propiedad	14.492	54
Otros gastos	70.357	39.434
	<u>171.820</u>	<u>58.518</u>

IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	620.933	(117.407)
15% Participación trabajadores	(93.140)	-
Gastos no deducibles	30.002	31.605
Amortización de pérdidas tributaria años anteriores	(85.802)	-
Deducciones por leyes especiales	(4.425)	-
Ingreso por medición activos biológicos (Generación)	-	-
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	-	-
Utilidad Gravable	467.568	(85.802)
Impuesto a la renta 22%	102.865	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	10.055
Retenciones en la fuente	(31.631)	(19.561)
Crédito tributario de años anteriores	(15.533)	(5.937)
Impuesto a pagar (Crédito tributario a favor del contribuyente)	<u><u>55.701</u></u>	<u><u>(15.443)</u></u>

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

PASIVO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Casur S.A.	-	245.500
Shrimptech S.A.	-	40.000
Ruben Redrovan Pesantez	40.100	-
	<u><u>40.100</u></u>	<u><u>285.500</u></u>

PASIVO NO CORRIENTE

El detalle de préstamos a accionistas se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<u>Préstamos Accionistas</u>		
Jorge Redrovan Reyes	649.988	537.719
Luis Rigoberto Redrovan Reyes	32.938	22.228
Guillermo Redrovan Reyes	32.938	22.228
Alberto Rafael Redrovan Reyes	32.869	22.181
Rosa Redrovan Reyes	32.869	22.181
Manuel Gonzalo Redrovan Reyes	192.769	22.181
Manuel Jesus Redrovan Reyes	57.521	38.817
Edgar Jacinto Redrovan Reyes	32.869	22.181
Blanca Reyes Redrovan	32.869	22.181
Eduardo Fausto Espinoza Delgado	57.531	38.817
a)	<u><u>1.155.161</u></u>	<u><u>770.714</u></u>


Jorge Benjamin Redrovan Reyes
 Gerente General


Alba Carrion
 Contadora