

**CAMARONERA EL CAPITAN
(CECASA) S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

2017

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

CAMARONERA EL CAPITAN (CECASA) S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 21 de octubre de 1996, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, fue aprobada por la Superintendencia de compañías mediante resolución No. 97-6-1-1-211 del 8 de diciembre de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del Guabo el 9 de enero de 1998.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la producción y explotación agrícola y pecuaria en todas sus fases, así como la comercialización de toda clase de productos agrícolas, frutícolas y pecuarios. 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.

La Subsecretaría de Acuicultura mediante Acuerdo No.097-2001, autoriza a Camaronera El Capitán (CECASA) S.A. el ejercicio de actividad pesquera mediante la cría, cultivo y comercialización interna de camarón en 101,18 has. De terreno propio ubicado en el sitio denominado Pampas de Borbones, de la parroquia Tendales, del cantón El Guabo en la provincia de El Oro.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0790100158001 ha establecido como actividad económica la producción de camarón.

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, Acuicultura y Pesca, y Ministerio de Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 65% se las realiza a la compañía Empacreci S.A.

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.

Además los anticipos a proveedores que corresponden al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

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 y 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 y se detallan a continuación

Proceso de cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de dos a tres veces al año.

Recolección de la producción

Se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

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 con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

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:

Maquinaria, mobiliario y Equipo	Política de Capitalización	Años	Porcentaje
Instalaciones	US\$5.000	10	10%
Maquinarias y Equipos	US\$5.000	10	10%
Equipos de Computación	US\$1.000	3	33%
Vehículos	US\$5.000	3	33%

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.

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, 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.

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 se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

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 EL CAPITÁN (CECASA) 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 EL CAPITÁN (CECASA) 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	500	1.133
Banco		
Banco Internacional S.A	9.224	37.822
Banco Bolivariano C.A.	435	30
	<u>10.159</u>	<u>38.985</u>

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de 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	45.744	165.570
cuentas por cobrar clientes relacionadas	2.309	-
Otras cuentas por cobrar no relacionados	9.230	90.125
Empleados	2.710	1.150
Otras cuentas por cobrar relacionadas	108.563	109.335
	<u>168.556</u>	<u>366.180</u>

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$62.379 y US\$ 63.615 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.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de Servicios y otros pagos por anticipado fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	118.547	7.653
	<u>118.547</u>	<u>7.653</u>

ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 6 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
SRI devoluciones IVA	39.440	43.281
N/C SRI por devolución IVA	6.657	7.411
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	1.153	4.650
	<u>47.250</u>	<u>55.342</u>

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

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

		<u>Movimientos del año</u>		
	%	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2017</u>
Terrenos		716.417		716.417
Edificios		2.586		2.586
Construcciones en Curso		-	6.847	6.847
Instalaciones	10%	12.340		12.340
Maquinaria y Equipo	10%	37.341		37.341
Equipo de computación	33%	96.051	27.873	123.924
Vehículos	33%	3.771		3.771
Subtotal		868.506	34.720	903.226
Depreciación acumulada		(57.885)	(41.826)	(99.711)
Total		810.621	(7.106)	803.515

		<u>Movimientos del año</u>				
2016	%	<u>Saldos al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Revalorización</u>	<u>Saldos al 31/12/2016</u>
Terrenos		416.095	-	-	300.322	716.417
Edificios		2.586	-	-	-	2.586
Construcciones en Curso		12.340	-	(12.340)	-	-
Instalaciones	10%	-	-	12.340	-	12.340
Maquinaria y Equipo	10%	37.341	-	-	-	37.341
Equipo de computación	33%	82.601	13.450	-	-	96.051
Vehículos	33%	3.771	-	-	-	3.771
Subtotal		554.734	13.450	-	300.322	868.506
Depreciación acumulada		(21.106)	(36.779)	-	-	(57.885)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		533.628	(23.329)	-	300.322	810.621

PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	271.899	265.371
Anticipo de clientes	7.000	-
Dividendos por pagar	103.103	16.398
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	262.813	252.230
	<u>644.815</u>	<u>533.999</u>

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	a)	22.927	20.531
Impuesto a la renta por pagar del año	b)	16.904	13.810
Beneficios de ley a empleados	c)	6.114	5.437
Con la Administración Tributaria		2.184	1.441
Con el IESS		<u>415</u>	<u>174</u>
		<u>48.544</u>	<u>41.393</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	20.531	16.022
Provisión del año	22.927	20.531
Pagos	<u>(20.531)</u>	<u>(16.022)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>22.927</u>	<u>20.531</u>

b) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	13.810	6.794
Provisión del año	33.446	28.092
Pagos	(13.810)	(6.794)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(16.542)</u>	<u>(14.282)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>16.904</u>	<u>13.810</u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 15.970 y pagó cuotas de anticipo US\$572, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2017.

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	5.437	1.133
Provisión del año	19.272	22.843
Pagos	<u>(18.595)</u>	<u>(18.539)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>6.114</u>	<u>5.437</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por decimos tercer y cuarto sueldos.

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	1.599.518	1.434.037
Otras ventas	3.212	715
	<u>1.602.730</u>	<u>1.434.752</u>

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTAS

El costo de ventas por el año 2017 y 2016 ascendieron a US\$1.335.801 y US\$1.217.350 respectivamente.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Libras Cosechadas	650.414	577.947
Costo promedio por libra	<u>2,05</u>	<u>2,11</u>
Costo de venta	<u>1.335.801</u>	<u>1.217.350</u>

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Remuneraciones	25.542	15.852
Impuesto y contribuciones	2.767	18.769
Honorarios profesionales	26.483	12.339
Beneficios sociales	3.374	2.153
Aporte al IESS	4.484	2.830
Mantenimiento y reparaciones	9.965	2.138
Arrendamiento Operativo	4.066	988
Contribución solidaria sobre utilidades (GND)	-	3.127
Otros gastos Administrativos	<u>36.251</u>	<u>20.470</u>
	<u>112.932</u>	<u>78.666</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 antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	152.850	136.874
Ingreso (Pérdida) por medición de Activos Biológicos	-	-
Base de Cálculo de participación a trabajadores	152.850	136.874
15% Participación trabajadores	(22.928)	(20.531)
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	22.105	16.121
Deducibles por leyes especiales	-	(4.773)
Utilidad Gravable	152.028	127.691
Impuesto a la renta 22%	33.446	28.092
Anticipo Determinado IR	14.855	12.387
Retenciones en la fuente	(15.970)	(14.282)
Anticipo pagado en cuotas	<u>(572)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>16.904</u>	<u>13.810</u>

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar:

ACTIVO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Rodlarok S.a.	2.309	-
	<u>2.309</u>	<u>-</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Menier S.a	108.563	-
Rodlarok S.a.	-	108.235
Angarshrimp S.a.	-	1.100
	<u>108.563</u>	<u>109.335</u>

PASIVO CORRIENTE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
<u>Relacionadas</u>		
Marecillo S.A.	5.000	23.130
Angarshrimp S.A.	100.000	-
<u>Préstamo de accionistas</u>		
Anibal Gaybor Rodriguez	25.406	91.693
Camaronera Karkalec S.a.	132.407	137.407
	<u>262.813</u>	<u>252.230</u>



Sr. Anibal Gaybor Rodriguez
Gerente General



CPA Beatriz Guaycha
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros