

CASUR S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPRENDIDOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

CASUR S.A Fue constituida el 14 de enero de 1987, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de abril de 1987. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala, provincia de El Oro mediante resolución No.09-G-DIC-0001211 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 03 de marzo del 2009. Su actividad principal es la siembra, cría y explotación de criaderos de camarón.

La compañía, CASUR S.A mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, con RUC 0990856125001, y su camaronera se encuentran ubicada en la Isla Orozco – Estero ALS Conchitas junto a la propiedad del Señor Philips en el cantón Guayaquil.

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación de 2,7% y 4,16% aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

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 vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1. **Efectivo y equivalentes al efectivo:**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios 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 financieros

2.2.1 Activo financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el 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.

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 CASUR S.A. es de hasta 15 días.

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.

CASUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
Expresado en dólares.

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. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

2.6. Maquinaria, mobiliario y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo 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 CASUR 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.

Maquinaria, mobiliario y Equipo	Años
Maquinarias y Equipos	5-10
Equipos de Computación	3
Repuestos y Herramientas	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

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. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

2.7. 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.

2.8. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan independientemente del momento del pago.

Los planes de beneficio Post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.

Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuro y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente de la obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

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 antes de impuesto a la renta 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 de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

2.11. Reserva legal

De acuerdo con la ley de compañías estable 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

De acuerdo a la sección 23 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.

De acuerdo a la sección 34 Actividades Especiales 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.

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 Resultados 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.

CASUR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Caja	1,247	1,123
<u>Banco</u>		
Bolivariano	550,655	215,417
Pichincha	14,244	8,672
Austro	500	500
	<u>566,646</u>	<u>225,711</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a) 103,867	595,834
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 14)	20,202	-
Otras cuentas por cobrar	(c) <u>82,457</u>	<u>66,905</u>
	<u>206,526</u>	<u>662,739</u>

a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por concepto de venta camarón siendo su principal cliente OMARSA S.A.

b) Corresponde principalmente a una cuenta por cobrar a Garneau por \$62.100 de la venta de una retroexcavadora.

5. INVENTARIOS

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos. Al 31 de diciembre del 2012 y 2013 la compañía mantuvo inventario de materia prima por \$38.541 y 42.891 respectivamente.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía posee activos biológicos por cultivo de camarón en proceso que incurren en costos y gastos por \$ 1, 404,645 y \$ 2, 072,223 respectivamente.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DÍAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
02	14	2013-11-28	140	100,000	12334.8	2	24670
08	7	2013-11-29	140	114,286	7048.5	2	14097
09	18	2013-11-29	140	120,000	17127.8	2	34256
11	7	2013-11-29	140	114,286	7048.5	2	14097
12	11	2013-11-29	140	120,000	11630.0	2	23260
04	11	2013-12-14	140	120,000	11339.2	1.9	21544
05	15	2013-12-14	140	120,000	11894.3	1.9	22599
06	12	2013-12-14	140	130,000	13400.9	1.9	25462
07	9	2013-12-14	140	120,000	9277.5	1.9	17627
01	7	2014-01-06	140	100,000	3293.0	-	2868
03	14	2014-01-06	140	100,000	6585.9	-	15481
10	6	2014-01-06	140	100,000	2822.5	-	2706
17	1.25	2014-01-06	140	80,000	470.4	-	1169
18	1.25	2014-01-06	140	80,000	470.4	-	1144
19	1		-	-	0.0	-	1504
20	1		-	-	0.0	-	2086
							<u>224,570</u>

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	DÍAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2012	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2012	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
1	7.00	30/06/2012	184	100,000.00	16,837.00	2.84	47,818
(A CONTINUACIÓN...)							
3	14.00	22/07/2012	162	100,000.00	30,528.63	2.32	70,826
4	11.00	22/07/2012	162	100,000.00	23,986.78	2.32	55,649
7	9.00	22/07/2012	162	60,000.00	13,381.06	2.84	38,002
5	15.00	06/08/2012	147	100,000.00	34,691.63	2.32	80,484
							<u>292,779</u>

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.

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.

7. MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de maquinaria, mobiliario y equipo, neto es el siguiente:

	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2013
Depreciable				
Maquinarias y Equipos	260,705	95,200	(149,380)	206,525
Equipo de computación y Software	3,337	-	-	3,337
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	53,110	-	-	53,110
Otras propiedades, planta y equipo	18,296	-	(9,000)	9,296
Subtotal	335,448	95,200	(158,380)	272,268
Menos-Depreciación Acumulada	(85,819)	(36,688)	50,180	(72,327)
Valor en libros	249,629	58,512	(108,200)	199,941

	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Ventas/ Reclasificaciones	Saldo 31/12/2012
Depreciable				
Construcciones en curso	30,081	-	(30,081)	-
Maquinarias y Equipos	232,705	28,000	-	260,705
Equipo de computación y Software	2,316	1,020	-	3,336
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	53,110	-	-	53,110
(A CONTINUACIÓN...)				
Otras propiedades, planta y equipo	9,000	9,296	-	18,296
Subtotal	327,212	38,316	(30,081)	335,447
Menos-Depreciación Acumulada	(42,137)	(43,681)	-	(85,818)
Valor en libros	285,075	(5,365)	-	249,629

Al 31 de diciembre del 2013 no hay indicio de que existiere algún indicio de pérdida por deterioro.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2013, las adiciones en maquinarias corresponden a la compra de una excavadora Caterpillar.

Ventas.- Al 31 de diciembre del 2013, las ventas en maquinarias corresponden a la venta de una retroexcavadora.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar no relacionadas	122,423	268,051
Documentos y cuentas por pagar relacionadas (Nota 14)	<u>291,685</u>	<u>540,297</u>
	<u>414,108</u>	<u>808,348</u>

- a) Representan principalmente a pagos pendiente por compra de larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos y con plazo de hasta 180 días y no genera intereses.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar	a) 90,650	73,294
15% Participación trabajadores	b) 92,985	72,814
Por beneficios de ley a empleados	c) 13,600	15,693
Con el IESS	3,590	3,293
Con la Administración Tributaria	d) <u>1,236</u>	<u>2,245</u>
	<u>202,061</u>	<u>167,339</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

- a) El movimiento del impuesto a la renta por pagar se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo al 01 de enero de	73,294	27,970
Retenciones por dividendos Anticipados	(4,445)	-

(A CONTINUACIÓN...)

Retenciones en la fuente del Ejercicio Fiscal	(24,672)	(19,697)
Pagos del año	(73,294)	(27,970)
Adición del Año	119,767	92,991
Saldo al 31 de diciembre del	90,650	73,294

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Al 01 de enero del	72,814	43,475
Provisión del año	92,985	72,814
Pagos	(72,814)	(43,475)
Saldo final al 31 de diciembre	92,985	72,814

c) Un resumen de los beneficios de ley a empleados se detallan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Décimo tercer sueldo	1,374	1,190
Décimo cuarto sueldo	8,773	8,470
Vacaciones	2,991	5,778
Provisión por desahucio	255	255
Fondos de reserva	207	-
	13,600	15,693

d) Un resumen de las obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
<u>Con la Administración Tributaria :</u>		
Retención Fuente	889	1,040
Retención IVA	347	226
Impuesto al Valor Agregado	-	979
	1,236	2,245

CASUR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

10. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Está representada por 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una.

Accionistas	No. De <u>acciones</u>	<u>Valor</u> <u>nominal</u>	<u>Participación en</u>	
			<u>US\$</u>	<u>%</u>
Armijos Toro Avilio René	1,000	0.04	40	5%
García Quiñonez Wilmer Macario	19,000	0.04	760	95%
	<u>20,000</u>		<u>800</u>	<u>1</u>



CONTADOR



GERENTE GENERAL