

KAZAN S.A.

Políticas y Notas a los Estados Financieros al 31 12 2012

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

1. Información general

KAZAN S.A., es una Sociedad Anónima, radicada en Ecuador. El domicilio de su operaciones está ubicado en la Provincia de Guayas, Parroquia Chongón del cantón de Guayaquil, en el Barrio las Pampas de San Pedro KM 20 Vía a la costa, la compañía, no tiene subsidiarias dentro ni fuera del País, se dedica a la producción y comercialización de camarón, los Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 11 de Enero del 2013.

2. Bases de elaboración

Los Estados Financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Sus Estados Financieros están presentados en dólar americano, moneda vigente en el Ecuador.

3. Políticas contables

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de la venta de camarones, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Se registran al valor real de la transacción, la misma que se definen de acuerdo a los precios que rige el mercado en el momento de la negociación.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. La base del impuesto corriente por pagar es la utilidad fiscal del año, aplicando la tasa vigente del periodo.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes, para el ejercicio 2012, no existen afectaciones por impuestos diferidos.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para a los costos directos de fabricación y al gastos, de acuerdo a su función operativa lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. Se utilizan los siguientes:

Edificios 5%

Instalaciones fijas, Maquinarias y Equipos 10%.

Vehículos 20%

Equipos de Computación 33%.

Otros Equipos 10%.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación o vida útil, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido

un cambio significativo en la tasa de amortización o vida útil de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Para el periodo 2012 no tuvimos activos intangible.

Deterioro del valor de los activos

Al cierre del ejercicio, se revisó las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor, para el cierre 2012, el resultado de la evaluación evidencio que no tenemos deterioro de los valores en Propiedad Planta y Equipos y Activos Intangibles, los valores presentados en los Estados Financieros, reflejan el valor real de mercado, no tenemos ajustes por registrar por valor mayor o menor en libros.

Arrendamientos

En el presente ejercicio la compañía no tiene activos calificados como arrendamientos financieros.

Inventarios

Como se indica en la información general, la compañía se dedica a la crianza, producción y comercialización de camarones, los costos e inventarios directos, utilizados en este proceso se los registra como activos biológicos.

Los inventarios que se presentan en los Estados Financieros, se registra a su costos real de adquisición, los mismos son valuados al método promedio. La compañía no registra inventarios calificados como obsoletos, su permanencia como existencia es de 8 días para balanceados y 30 días combustibles y químicos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario, para el ejercicio 2012, no hubo afectaciones de deterioro en inventarios.

Clientes y Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan a 20 días de crédito promedio, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito

fu

normales, las cuentas y los deudores comerciales, se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, también se revisa en cada periodo, los importes en libros para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Para este ejercicio no tenemos evidencia por pérdidas por deterioro.

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Con nuestros proveedores tenemos crédito de 7, 15 y 30 días.

Las cuentas comerciales por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, también se revisa en cada periodo, los importes en libros para determinar si existe ajustes por ganancias o pérdida financieras a reconocerse en el resultado. El análisis del ejercicio 2012 no presenta ajuste por este concepto.

Beneficios acumulados los empleados:

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados se registran de acuerdo a lo que indica el código del trabajo. Incluye las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio, las mismas que están elaboradas a través del servicio de un actuario.

Información sobre juicios

La compañía no tiene juicios laborales, societarios, etc. Que afecten a los resultados de la compañía.

Distribución y pago de dividendos

La Junta General distribuye dividendos únicamente si los flujos y el cumplimiento de sus obligaciones lo permiten.

4. ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012

KAZAN S.A.

ESTADO SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DESCRIPCIÓN CUENTA	Notas	Año 2012	Año 2011	Año 2010
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		465,176	435,275	218,365
Efectivo y Equivalente del Efectivo		19,210	1,702	6,131
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Nota 8	208,394	181,784	514
Inventarios	Nota 9	185,769	194,617	144,522
Servicios y Otros Pagados por anticipado		840	701	-
Activos por Impuestos Diferidos		50,964	56,471	67,198
ACTIVO NO CORRIENTE		363,534	292,307	95,241
Propiedad Planta y Equipos	Nota 10	187,133	157,072	4,137
Activos de Exploración y Explotación	Nota 11	-	-	-
Activos Biológicos		172,855	134,839	90,708
Otros Activos No Corrientes	-	3,545	395	395
ACTIVOS TOTALES		828,710	727,582	313,605
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE		568,804	555,382	237,062
Cuentas y Documentos por pagar Locales y del Exterior	Nota 12	516,894	513,167	202,776
Provisiones locales y del exterior		-	-	1,541
Otras Obligaciones Corrientes		51,910	42,215	32,746
PASIVO NO CORRIENTE		33,498	23,273	20,053
Provisiones por beneficios de los empleados		33,498	23,273	20,053
TOTAL PASIVOS		602,302	578,655	257,116
PATRIMONIO NETO				
Capital		52,530	800	800
Aportes de socios y accionistas para futuras capitalizaciones		78,861	78,861	2,356
Reservas		400	-	-
Resultados acumulados		17,136		
Resultados del Ejercicio		77,481	69,266	
TOTAL PATRIMONIO		226,408	148,926	56,490

JM

KAZAN S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DESCRIPCIÓN CUENTA	Notas	Año 2012	Año 2011
INGRESOS		1,521,421	1,220,915
Ingresos de Actividades Ordinarias		1,521,421	1,220,915
Otros Ingresos		-	-
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		1,364,510	1,067,633
Variación del Inventarios de Materiales Usados o Productos en Procesos	-	740,412	541,556
Mano de Obra Directa		206,756	104,243
Mano de Obra Indirecta	-	-	-
Otros Costos Indirectos de Fabricación		417,342	421,834
GASTOS		51,653	55,018
Gastos Ventas		13	-
Gastos Administrativos		51,640	49,627
Gastos Financieros		-	1,020
Otros Gastos		-	4,370
Ganancia (Pérdida) antes de Participación trabajadores e impuesto a la renta de Operaciones continuas		105,258	98,264
Participación Trabajadores		15,789	14,740
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		89,470	83,525
Impuesto a la Renta Causado		11,989	14,259
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		77,481	69,266
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)		108,225	117,904

KAZAN S.A.

FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DESCRIPCIÓN CUENTA	Notas	Año 2012	Año 2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		47,568	126,876
cobros por actividades de operación		1,332,212	1,161,807
Clases de pagos por actividades de operación		-1,284,644	-1,034,931
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-30,061	-196,431
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-	65,126
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		17,507	-4,429
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		1,702	6,131
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		19,210	1,702
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		105,258	98,264
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		-27,777	-28,999
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		-11,989	-14,259
Ajustes por gasto por participación trabajadores		-15,789	-14,740
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		-29,913	57,610
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		39,208	-39,265
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-65,818	-142,004
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-138	-701
(Incremento) disminución en inventarios		8,848	-50,095
(Incremento) disminución en otros activos		-35,659	-33,404
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		3,726	310,392
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		673	5,192
Incremento (disminución) en beneficios empleados		19,246	7,497
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		47,568	126,876

14

KAZAN S.A.

MOVIMIENTO PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA						TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA	
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
	301	302	30401	30601	30701	30	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	52,530	78,861	400	17,136	77,481	226,408	226,408
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800	78,861	-	-	69,266	148,926	148,926
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	51,730	-	400	17,136	8,215	77,481	77,481
Aportes para futuras capitalizaciones	0.52					1	1
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	51,729		400	17,136	-69,266	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					77,481	77,481	77,481

5. Ingreso de actividades ordinarias

Durante el 2012 la compañía tuvo ingresos por la venta de camarones y servicios de control de producción de camarones, dichos ingresos se reconocieron una vez efectuada la entrega del producto o realizado el servicio, el valor es de US\$ 1,521.421 por camarón, por servicios de producción el valor de \$5.830.15

6. Costos financieros

La compañía no tuvo ningún costo financiero durante el año 2012.

7. Ganancia antes de impuestos

Durante el año 2012 la ganancia antes de impuestos de KAZAN S.A., equivale al 6.92% de los ingresos totales, existe un decremento del -1.13% en relación al periodo anterior, debido a una baja en la producción de camarones por un incremento en el índice de mortalidad, al mismo tiempo esto causó un incremento en el costo y gasto de la compañía por el 1.13% más en relación al periodo anterior.

8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

En Otras cuentas por cobrar, existe una reducción del 99.85% en el periodo actual debido a que se recuperó la cartera al 31 de diciembre del 2012.

9. Inventarios

Los inventarios de materia prima, que quedo un stock similar al del periodo anterior, para cubrir la alimentación de los animales en crecimientos durante el mes de enero.

10 Propiedades, planta y equipo

En el transcurso del año 2012, la compañía adquirió nuevas maquinarias valoradas en US\$ 1,214., que cumplirán con la depreciación del 10% anual, adquirió vehículos (Motos) valoradas en US\$ 841, que se depreciarán 20% anual, y con las mejoras en las instalaciones valorada en US\$ 25,478.62, que se depreciaran el 10% anual, adicional a esto están las obras en proceso de la instalación de cámaras en todo el centro de producción que se empezarán a depreciar una vez terminada y puesta en marcha la obra.

KAZAN S.A.

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO

Al 31 de Diciembre del 2012

Propiedades, Planta Y Equipo	Saldo Inicial Al 01/01/2012	Adiciones	Bajas	Saldo Final Al 31/12/2012
Construcciones En Curso	98,561.68	13,311.31		111,872.99
Instalaciones	1,245.65	25,478.62		26,724.27
Muebles Y Enseres	2,710.87		-2,710.87	-
Maquinaria Y Equipo	26,848.00	1,214.30		28,062.30
Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero Móvil	36,839.30	841.26		37,680.56
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	-9,133.32	-8,073.49		-17,206.81
Suman	157,072.18	32,772.00		187,133.31

11. Activos Biológicos

La compañía culminó el periodo del 2012 con una valor de US\$ 172,855 por activos biológicos, dicho valor corresponde a los camarones en proceso de crecimiento, su costo está al valor del mercado, y como tiene una rotación máxima de 120 días.

12. Cuentas comerciales por pagar

La cuentas comerciales por pagar, se ven incrementadas en un 0.73% debido a las últimas adquisiciones de cámaras para el centro de producción.

13. Obligación por beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio

La compañía ha reconocido el gasto por Desahucio y Jubilación patronal basado en el informe actuarial del año 2012, el costo acumulado en el balance asciende a US\$ 25,176 por Jubilación y por Desahucio el valor de US\$ 7,782.

14. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

En el año 2012, se realizó la reinversión y capitalización por el valor de \$ 51,730, aprobada en la junta de accionista celebrada el 09 de agosto del 2012, valor tomado de las utilidades del 2012 y por la aportación económica de US\$ 0.52.

La empresa invirtió en:

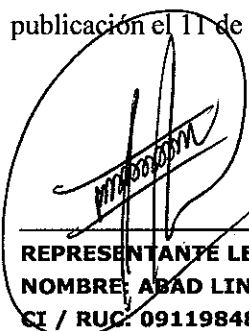
Mejoras en las Instalaciones del Sistema de Bombeo	22,950.17
Adquisición Vehículos	841.26
Instalaciones Operativas – Proyecto de cámaras	26,724.27
Maquinarias y Equipos	1,214.30
Total general	\$51,730.00

15. Transacciones entre partes relacionadas

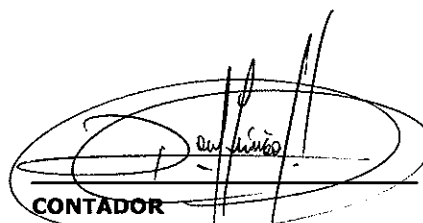
La compañía no tiene transacciones con partes relacionadas.

16. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 11 de Enero del 2013.



REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ABAD LINCH RUTH CECILIA
CI / RUC: 0911984839



CONTADOR
NOMBRE: DANIEL ZUÑIGA PONCE
RUC 0924521768001

f