

## NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016 DE KAZAN S. A.

---

### 1. Antecedentes

KAZAN S. A. fue constituida en Guayaquil Ecuador el 24 de Septiembre de 1990, siendo su principal actividad económica la cría y venta de camarón en su estado natural a empresas locales no vinculadas dedicadas a su comercialización.

KAZAN S.A. desarrolla sus actividades en 96,63 hectáreas de terreno concesionado por el Estado Ecuatoriano a un tiempo de 15 años, el cual vence 2018, adicionalmente alquila anualmente 58,59 hectáreas para el desarrollo de sus actividades.

### 2. Políticas Contables Significativas

#### **Bases de presentación**

Los estados financieros están presentados en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica moneda funcional en Ecuador y han sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presenten razonablemente la situación financiera de KAZAN S. A.

Las Normas Internacionales de Información Financiera son de aplicación obligatoria en Ecuador a partir del 1° de enero de 2012 mediante Ley Promulgada por la Superintendencia de Compañías.

*Debido a que no existieron diferencias importantes entre las normas contables utilizadas en la preparación de estados financieros antes de la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, NO se registraron ajustes contables por efectos de la adopción de las NIIF*

Las principales características seguidas por KAZAN S. A. en la preparación de estados financieros:

**Caja y Bancos**, representan activos financieros líquidos reconocidos al costo histórico.

**Deudores comerciales**, son contabilizados inicialmente a su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión de pérdidas por deterioro del valor.

---

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016  
DE KAZAN S. A.**

---

**2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

**Bases de presentación (continuación)**

**Inventarios**, se refiere a costos incurridos en la cría de camarones y a productos utilizados en esta actividad, valuados al costo promedio, el cual está conformado por costos incurridos en el cuidado, alimentación y cosecha del camarón siempre y cuando el mismo no supere su valor neto de realización.

**Propiedades y Equipo**, corresponden al costo de adquisición de obras de infraestructura y equipos menos su correspondiente depreciación y eventual pérdida de valor por el deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

Las reparaciones periódicas y/o menores se registran con cargo a resultados en la medida en que se incurre en las mismas, bajo las siguientes consideraciones:

	<b>Años de vida Útil estimada</b>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

**Acreedores comerciales y Otras Cuentas por Pagar**, representan pasivos financieros, que se originan principalmente por las compras de Inventarios. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

**Jubilación Patronal y Desahucio**, corresponden a estimaciones del valor presente, determinadas en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que incluye tasa de descuento, tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, para atender obligaciones de la empresa a favor de sus trabajadores establecidos en código de trabajo.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016  
DE KAZAN S. A.**

---

**2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

**Bases de presentación (continuación)**

**Impuesto a la Renta**, representa la suma total del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (Tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos impositivos o deducibles

**Participación a Trabajadores**, de acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados integrales del período en que se devenga.

**Ingresos**, constituye ventas netas de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

**Costos y Gastos**, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen

**Provisión para futuras pérdidas**, representan estimaciones realizadas por la Administración de KAZAN S. A. con cargo a resultados para cubrir posibles pérdidas que pudieren llegar a producirse en la recuperación de cuentas por cobrar, inventarios o por incumplimiento de compromisos o convenio. Al respecto, para la emisión de estos estados financieros, la Administración no identificó situaciones que pudieren considerarse como posibles pérdidas que requieran de provisiones.

**3. Deudores Comerciales**

Corresponden principalmente a facturación pendiente de cobro por la venta de camarones las cuales de acuerdo con la política comercial son recuperables en un plazo de 90 días y no generan intereses.

<b>Nota 3</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cientes	1,400,00	32,721,87
Cuentas Por Cobrar a Terceros	2,673,277,29	1,530,012,45
Cuentas Por Cobrar Empleados	1,419,21	4,962,90
Intereses Por Cobrar	7,808,25	8,094,41
Documentos negociables	2,045,21	7,865,94
<b>Total Cuentas Por Cobrar</b>	<b>2,685,949,96</b>	<b>1,583,657,57</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016  
DE KAZAN S. A.**

**4. Impuestos**

Están constituidos como sigue:

<b>Nota 4</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Crédito Tributario del Impuestos al Valor	100.143,86	48.293,76
Crédito Tributario del Impuesto a la renta	0,00	0,00
<b>Total Creditos Tributarios</b>	<b>100.143,86</b>	<b>48.293,76</b>

**5. Inventarios**

Están constituidos como sigue:

<b>Nota 5</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Balanceado	3.529,53	14.553,00
Químicos	1.768,53	10.598,69
Combustibles	863,90	4.727,96
Repuestos	16.122,71	9.164,34
Inventarios en Proceso	290.151,40	124.416,40
<b>Total Inventarios</b>	<b>312.436,07</b>	<b>163.460,39</b>

**6. Activos Biológicos**

Representa a los criaderos de camarón, incluye la aplicación de larvas y balanceado en las piscinas, el proceso de crecimiento hasta la cosecha dura de 110 a 130 días.

<b>Nota 6</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Larvas	63.200,24	45.588,08
Balanceado	303.760,25	74.866,02
Precriaderos	0,00	2.662,15
<b>Activos Biológicos</b>	<b>366.960,49</b>	<b>123.116,25</b>

**7. Propiedad Planta y equipos**

Están constituidos por las siguientes partidas:

<b>Nota 7</b>	<b>Saldo Inicial 2015</b>	<b>Compras</b>	<b>Revaluo</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo Final 2015</b>
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinarias y equipos	111.934,88	12.591,71	0,00	0,00	124.526,59
Instalaciones Operativas	802.415,11	0,00	0,00	0,00	802.415,11
Vehículos	46.000,14	1.237,50	0,00	0,00	46.237,64
Construcciones en proceso	350.678,09	127.380,00	0,00	0,00	478.058,09
<b>Suma el costo</b>	<b>1.310.028,22</b>	<b>141.209,21</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.451.237,43</b>
Depreciación acumulada costo	-60.303,97	-56.422,19	0,00	0,00	-116.726,16
Depreciación acumulada revalorización	-79.125,98	-79.125,99	0,00	0,00	-158.251,97
<b>Suma depreciación Acumulada</b>	<b>-139.429,95</b>	<b>-135.548,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-274.978,13</b>
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>1.170.598,27</b>	<b>5.661,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.176.259,30</b>

<b>Nota 7</b>	<b>Saldo Inicial 2016</b>	<b>Compras</b>	<b>Revaluo</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo Final 2016</b>
Terrenos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinarias y equipos	124.526,59	141.773,59	0,00	0,00	266.300,18
Instalaciones Operativas	802.415,11	70.532,42	0,00	0,00	872.947,53
Vehículos	46.237,64	54.991,53	0,00	0,00	101.229,17
Construcciones en proceso	478.058,09	113.000,00	0,00	0,00	591.058,09
<b>Suma el costo</b>	<b>1.451.237,43</b>	<b>380.297,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.831.534,97</b>
Depreciación acumulada costo	-116.726,16	-72.687,61	0,00	0,00	-189.413,77
Depreciación acumulada revalorización	-158.251,97	-79.125,99	0,00	0,00	-237.377,96
<b>Suma depreciación Acumulada</b>	<b>-274.978,13</b>	<b>-151.813,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-426.791,73</b>
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>1.176.259,30</b>	<b>228.483,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.404.743,24</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016  
DE KAZAN S. A.**

---

**8. Inversiones Financieras**

Están constituidos como sigue:

<b>Nota 8</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Banco de Guayaquil	178.771,82	161.311,82
Sociedad Agricola San Carlos	61.062,16	60.119,16
Corporacion Favorita	185.921,56	180.274,56
Tonicorp	46.749,00	44.550,00
Alicosta BK Holding	54.204,00	54.204,00
Hotel Ciudad del Rio	50.000,00	50.000,00
<b>Total Inversiones Financieras</b>	<b>576.708,54</b>	<b>550.459,54</b>

**9. Otros activos a largo plazo.**

**Nota 9**

Otros Activos	395,00	395,00
<b>Total Otros activos</b>	<b>395,00</b>	<b>395,00</b>

**10. Proveedores**

Está constituido principalmente por facturas de compras de materia prima y materiales a utilizarse en la cría de camarones, los cuales de acuerdo con la política comercial son cancelados en un plazo de 90 días y no generan intereses.

**Nota 10**

Proveedores	244.460,55	235.101,25
Acreedores	1.064.079,83	439.355,19
<b>Total Proveedores y Acreedores</b>	<b>1.308.540,38</b>	<b>674.456,44</b>

**11. Beneficios Sociales**

**Nota 11**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Participación a trabajadores	105.760,97	104.596,96
Obligaciones con Iess	5.093,20	5.324,61
Beneficios sociales	35.945,85	39.499,97
<b>Total Beneficios Sociales</b>	<b>146.800,02</b>	<b>149.421,54</b>

**12. Jubilación patronal y desahucio**

Está constituido como sigue:

<b>Nota 12</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Jubilación patronal	19.962,00	46.706,00
Desahucio	7.585,00	11.271,00
<b>Total Jubilación y Desahucio</b>	<b>27.547,00</b>	<b>57.977,00</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2016  
DE KAZAN S. A.**

---

**13. Cuentas por Pagar largo Plazo**

El 16 de enero 2014 la compañía emitió pagare tipo Revni por el valor de \$ 657.800 a un plazo de 1080 días a una tasa del 9%.

**14. Capital Pagado**

El capital pagado está constituido por acciones numerarias, las cuales fueron autorizadas por resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC-ICU-DDI-G-13 0422 del 11 diciembre del 2013.

El, ente el Ab. Pablo Condo Macías Notario Quinto del Cantón Guayaquil, se inscribió el aumento de capital por la suma de \$ 380.000.

**15 Reserva Legal**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital Social.

Kazan S.A. Registrará la apropiación de Reserva Legal del ejercicio 2016 en enero del 2017.

**16. Ventas**

Durante el año 2016, las ventas fueron facturadas a Expalsa 16%, Nirsa 26%, Proexpo 10%, Santa Priscila 5%, Songa 1%, Omarsa 36% y Promarisco 6%.

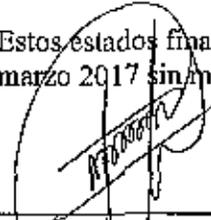
Durante el año 2015, las ventas fueron facturadas a Expalsa 16%, Songa 7%, Proexpo 5%, Santa Priscila 5%, Nirsa 32% y Omarsa 35%.

**17. Eventos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros (30 de marzo 2017) no se produjeron eventos que tuvieran un efecto importante sobre los estados financieros.

**18. Aprobación de los Estados Financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 30 de marzo 2017 sin modificaciones ni observaciones al mismo.

  
\_\_\_\_\_  
Ruth Abad Linch  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Jonathan Alvarado Vimos  
Contador