CAMARONERA EXCAM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

CAMARONERA EXCAM S.A. Fue constituida el 4 de febrero del 2009, en la ciudad de El Guabo, provincia de El Oro, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de febrero del 2009. La actividad principal es realizada en el cantón El Guabo, y consiste en el cultivo, captura, extracción, procesamiento y comercialización de especies bioacuaticas en los mercados internos y externos, donde el mayor volumen de venta lo tiene con Sociedad de Hecho Promar representando el 81% del total de ventas de camarón.

La compañía, **CAMARONERA EXCAM S.A.** mantiene su domicilio tributario en el cantón El Guabo, provincia de El Oro, con RUC 0791735998001

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad(IASB por sus siglas en ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones(CINIIF y SIC por sus siglas en ingles).

Moneda de presentación.-Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1 Efectivo y equivalentes de 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 Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir 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 **CAMARONERA EXCAM S.A.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

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.

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 de Inventarios se valoran al valor neto de 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 Propiedad y equipo neto

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo neto 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 **CAMARONERA EXCAM 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.

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 en la vida útil de los bienes, como sigue:

PPyE	Política de capitalización	Años
Terreno	-	-
Edificios	-	20
Muebles y Enseres	Más de US$ 250	10
Maquinarias y Equipos	Más de US$1500	10
Equipos de Computación	Más de US$ 500	3

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 mobiliario y equipos.

Una partida del rubro propiedad maquinaria y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

2.6 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.7 Jubilación patronal y bonificaciones por desahucio

Según la sección 28 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión 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.

2.8 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 liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.9 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 la información financiera individual de la Compañía. 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 2014 y 2013.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

2.10 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.11 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.

2.12 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los 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 sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.13 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.

2.14 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 efectivo y equivalentes de efectivo, fue como sigue:

	2014	2013
	US$ dólares	
Caja	300	300
Banco		
Pichincha C.A.	264,419	237,810
	264,719	**238,110**

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los activos financieros es como sigue:

	2014	2013
	US$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	166,087	49,593
Otras cuentas por cobrar	40,000	22,500
	206,087	**72,093**

5. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 inventario está conformado por materia prima por USD$12,364 y USD$14,213 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario 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.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos por US$ 379,464 tal como se muestra a continuación.

PISC.	Area	Fecha Siembra	Dias Produ.	lbs. Promedio al 31 dic 2014	precio promedio x lb. Al 31 dic 2014	valor razonable
01	10.00	2014.11.10	49	0.00	**0.00**	16,761
02	20.00	2014.08.29	121	27,574.45	**2.60**	71,694
03	24.00	2014.08.30	121	24,983.26	**2.80**	69,953
04	28.00	2014.09.10	111	25,522.47	**2.80**	71,463
05	30.00	2014.07.29	153	20,849.34	**4.10**	85,482
06	20.00	2014.07.29	153	15,637.00	**4.10**	64,111
		Total por Modulo :				**379,464**

Al 31 de diciembre de 2013 el valor de los costos de la piscina no cosechada y el ingreso por valoración de activo biológico fue por US$ 365,073.

PISC.	Área	Fecha Siembra	Días Produc.	lbs. Promedio al 31/12/2013	Precio promedio x lb. Al 31/12/2013	valor razonable AL 31/12/2013
01	10,00	2014.10.28	64	0,00	**0,00**	10,866
02	20,00	2014.06.13	201	19.207,05	**4,50**	86,432
03	24,00	2014.06.14	200	20.000,00	**5,20**	104,000
04	28,00	2014.08.06	147	18.667,40	**4,00**	74,670
05	30,00	2014.06.06	208	18.766,52	**4,30**	80,657
06	20,00	2014.12.26	6	0,00	**0,00**	8,448
						365.073

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, dicho estudio fue preparado por el biólogo de la compañía.

7. PROPIEDAD Y EQUIPO NETO

Un resumen de propiedad, maquinarias y equipo, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	**2013**
	US$ dólares	
Costo	795,405	788,582
Depreciación acumulada	(92,951)	(62,992)
	702,454	**725,590**

2014		**Movimientos**	
	Saldos al 01/01/2014	**Adiciones**	**Saldos al 31/12/2014**
No Depreciables			
Terrenos	481,826	6,823	488,649
Depreciables			
Edificios	99,938	-	99,938
Maquinaria y Equipo	206,817	-	206,817
Subtotal	**788,582**	**6,823**	**795,405**
Depreciación acumulada	**(62,992)**	**(29,959)**	**(92,951)**
Total	**725,590**	**(23,136)**	**702,454**

2013		**Movimientos**	
	Saldos al 01/01/2013	**Adiciones**	**Saldos al 31/12/2013**
No Depreciables			
Terrenos	481,826	-	481,826
Depreciables			
Edificios	95,636	4,302	99,938
Maquinaria y Equipo	76,000	130,817	206,817
Subtotal	**653,462**	**135,120**	**788,582**
Depreciación acumulada	**(35,588)**	**(27,404)**	**(62,992)**
Total	**617,874**	**107,716**	**725,590**

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los pasivos financieros fue como sigue:

	2014	2013
	US$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	111,715	100,585
	111,715	**100,585**

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 otras obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	2014	2013
	US$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del año	153,624	129,790
15% Participación trabajadores por pagar	136,454	114,701
Beneficios de ley a empleados	6,878	5,920
Con el IESS	2,745	2,361
Con la Administración Tributaria	1,073	2,763
	300,774	**255,535**

10. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U$$	%
Lituma Buele Maria Carmela	6.000	1	6,000	60%
Salinas Portillo Juan Ignacio	4.000	1	4,000	40%
	10.000		**10,000**	**100%**

Mediante Acta de Junta General Universal de Accionista celebrada el 28 de marzo del 2014 se resolvió y aprobó distribuir las utilidades correspondientes al año 2013, los mismos que fueron repartidos en el transcurso del año.

Juan Salinas Portillo
Gerente General

Lcda. Lida Fabiola Quinde Serrano
Contadora