

SHRIMPTECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

SHRIMPTECH S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida el 18 de mayo del 2007, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, de acuerdo a Resolución No. 07.G.I.J.0003269 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo de 2007. Cambio su domicilio la compañía de la ciudad de Guayaquil, al cantón Machala el 31 de marzo del 2009. Su actividad principal es la pesca, captura, extracción, procesamiento, industrialización y comercialización de productos del mar y especies bioacuáticas.

La compañía, **SHRIMPTECH S.A.** mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, con RUC 0992513985001, y la camaronera se encuentran ubicada en la Isla Palo Santo, parroquia Chungón, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

Mediante acuerdo Interministerial número 007, del 1 de febrero de 2008 el Ministerio de Agricultura, Pesca y Ganadería autorizó al Sr. Carlos Xavier Dyer., ceder su derecho de concesión a favor de la compañía SHRIMPTECH S.A., sobre 38,60 hectáreas de zona de playa y bahía ubicada en la Isla Palo Santo, parroquia Chungón, cantón Guayaquil, provincia del Guayas

La mayoría de ventas son distribuidas por la compañía PROEXPO S.A y representan para el año 2014 el 53% y para el 2013 el 38% del total de ventas.

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:

2.2 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.

2.3 Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1 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:

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios 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 la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.3.2 Pasivo financiero

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.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado**, usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito es máximo 60 días para los proveedores locales.

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.

2.4 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2.5 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.

De acuerdo a la Sección 13 de la NIIF para Pymes, 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.

2.6 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.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8 Propiedades, y equipo

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. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Medición Posterior

La compañía **SHRIMPTECH S. A.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las instalaciones, maquinarias, equipos y vehículos 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
Maquinarias y Equipos	Más de US \$ 5,000	7-10
Vehículos	Más de US \$ 5,000	4-5
Naves y barcasas	Más de US \$ 5,000	5
Equipos de Computación	Más de US \$ 800	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 propiedades y equipos.

2.9 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.

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y 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.

2.11 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, 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.

2.12 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.

2.13 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. La tasa de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dicho importe es la que está vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.14 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.

2.15 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.

Los ingresos de **SHRIMPTECH S. A.** son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón.

2.16 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.

2.17 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.

2.18 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 DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	1,573	1,573
<u>Banco</u>		
Internacional S.A.	560,499	99,980
Bolivariano S.A.	9,970	5,000
Machala S.A.	-	688,180
Pichincha C.A.	-	366,372
	<u>572,042</u>	<u>1,161,105</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos financieros es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	345,446	740,449
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	415,000	-
Empleados	6,199	5,730
Otras cuentas por cobrar	200,274	40,128
	<u>966,919</u>	<u>786,307</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$124,264 y US\$43,352 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

El Activo Biológico al 31 de diciembre del 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos que suman US\$ 1,079,655.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2014	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
PISC11	12	9/13/2014	73,200	70.00	41,167.40	2.20	90,568
PISC01	14.43	9/13/2014	79,388	70.00	49,123.30	2.20	108,071
PISC18	19	9/14/2014	89,943	70.00	56,554.30	1.80	101,798
PISC14	10.96	9/14/2014	58,314	75.00	36,789.53	1.80	66,221
PISC17	14	9/15/2014	77,626	75.00	41,844.52	1.90	79,505
PISC06	16.01	9/16/2014	80,494	75.00	47,855.74	1.77	84,705
PISC03	19.6	9/16/2014	102,048	75.00	77,111.75	2.15	165,790
PISC07	19.92	9/22/2014	91,115	75.00	63,893.18	2.13	135,989

PISC04	4.16	10/19/2014	13,660	80.00	10,044.00	1.50	15,066
PISC02	13.83	10/29/2014	39,643	80.00	25,462.52	1.20	30,555
PISC15	3.88	11/1/2014	10,701	80.00	6,787.61	1.50	10,181
PISC12	13.85	11/1/2014	35,129	80.00	27,065.97	1.50	40,599
PISC10	24.12	11/1/2014	67,334	80.00	50,220.22	1.50	75,330
PISC05	17.01	11/1/2014	42,950	80.00	30,924.99	1.10	34,017
PISC09	13.43	11/17/2014	22,348	90.00	16,528.05		22,348
PISC16	12.34	- -	3,946	90.00	-		3,946
PISC13	10.98	- -	2,776	90.00	-		2,776
PISC08	16.34	12/28/2014	12,191	90.00	-		12,191
			902,806	VALOR RAZONABLE		1,079,655	

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 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 en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los servicios y otros pagos anticipados es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Anticipo proveedores	86,007	18,105
	<u>86,007</u>	<u>18,105</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	<u>Saldo 31/12/2013</u>	<u>Movimiento</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2014</u>
No depreciable			
Terrenos	211,589	-	211,589
Depreciable			
Maquinarias y Equipos	179,454	89,285	268,739
Equipo de computación y Software	7,902	35,374	43,276
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	13,826	-	13,826
Naves, aeronaves y barcas	122,517	-	122,517
Subtotal	535,288	124,659	659,947
Menos-Depreciación Acumulada	<u>(97,352)</u>	<u>(38,448)</u>	<u>(135,800)</u>
Valor en libros	<u>437,936</u>	<u>86,211</u>	<u>524,147</u>

Al 31 de diciembre del 2014 no hay indicio de que existiere pérdida por deterioro.

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2014, las adiciones en Maquinarias y Equipos corresponden principalmente a los desembolsos originados por la compra de Motor fuera de borda y un motor C9. En relación a Equipos de computación la adición corresponde a la instalación de cámaras de seguridad en la camaronera.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La inversión en acciones que la compañía mantiene en Inmobiliaria Acuarios del Golfo S.A. INMOCUARIOS está a su costo inicial.

Emisor	% que posee	Número de acciones	Valor en libros
Inmobiliaria Acuarios del Golfo S.A. INMOCUARIOS	25%	5,000	5,000
	25%	5,000	5,000

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

<u>2014</u>	Porción corriente	Largo plazo	Total
Prestamos con Banco Produbanco			
vencimiento Marzo 2016	86,621	47,054	133,675
interés anual de 11.49%			
	86,621	47,054	133,675

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar	240,397	215,867
15% Participación trabajadores	212,515	177,017
Por beneficios de ley a empleados	16,282	13,162
Con el IESS	10,152	7,167
Con la Administración Tributaria	10,562	4,334
	489,908	417,547

11. PATRIMONIO, neto

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 780.800 acciones comunes en valor nominal de US\$ 1 cada uno, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

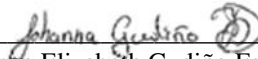
	No. De acciones	Valor nominal	Participación en U\$\$	%
Yordi Pesantez Aguirre	741,760	1	741,760	95%
Elizabeth Farez Naula	39,040	1	39,040	5%
	780,800		780,800	100%

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 31 de marzo del 2014, se aprobó la distribución de utilidades por el año 2013, lo cual en el año 2014 se canceló US\$ 669,226.



Ing. Verónica Torres Lozano
CONTADORA



Johanna Elizabeth Gudiño Fajardo
GERENTE GENRAL