

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2013

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2013

Contenido

Balance General al 31 de Diciembre del 2013

Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2013

Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2013

Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2013

Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2013

Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2013

Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2013

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP



Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos (no consolidados) de FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2012, no fueron auditados por no cumplir con el mínimo requerido por la Ley.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

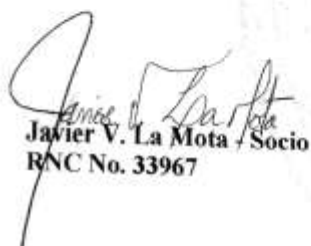
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Énfasis

Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros adjuntos fueron preparados para cumplir con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados. Hemos auditado también los estados financieros consolidados de FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA. y Subsidiarias por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 y emitido nuestro informe sobre dichos estados financieros con fecha 16 de Abril del 2014.


Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967


SC - RNAE No. 640

16 de Abril del 2014

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

31 de Diciembre
2013 2012

(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	18,941	5,922
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	33,668	682
Cuentas por cobrar socio, partes y compañías relacionadas (Nota 5)	2,814	325,000
Inventarios (Nota 6)	22,655	87,811
Seguros pagados por anticipado	712	-
Activos por impuestos corrientes (Nota 11)	14,516	2,586
Total activos corrientes	93,306	422,001

Activos no corrientes:

Cuentas por cobrar a partes y compañías relacionadas (Nota 5)	1,427,906	-
Propiedades y equipos, neto (Nota 7)	295,525	104,498
Activo biológico (Nota 8)	98,140	-
Inversiones en acciones (Nota 9)	177,020	-
Activos intangibles, software	2,765	-
Total activos no corrientes	2,001,356	104,498

Total activos

2,094,662 526,499

Pasivos y patrimonio

Pasivos corrientes:

Sobregiro bancario	30,729	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	477,472	102,647
Cuentas por pagar a partes y compañías relacionadas (Nota 5)	1,207	400,000
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 11)	17,842	1,688
Total pasivos corrientes	527,250	504,335

Pasivos no corrientes:

Cuentas por pagar a partes y compañías relacionadas (Nota 5)	1,485,679	-
Obligación por beneficios definidos (Nota 12)	1,523	-
Total pasivos no corrientes	1,487,202	-

Total pasivos

2,014,452 504,335

Patrimonio (Nota 14):

Capital pagado	400	400
Aportes para futuro aumento de capital	40,303	40,303
Utilidades retenidas	39,507	(18,539)
Total patrimonio	80,210	22,164

Total pasivos y patrimonio

2,094,662 526,499

Sr. Freddy Campos Aguirre
Gerente General


Ver notas adjuntas

Ing. Adriana Mendoza
Contadora General


FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	1,236,518	258,566
Ingreso por arriendo	27,307	-
Costo de ventas <i>(Nota 5)</i>	(670,756)	(206,699)
Utilidad bruta	593,069	51,867
Gastos de ventas <i>(Nota 15)</i>	(46,338)	(276)
Gastos de administración <i>(Notas 5 y 16)</i>	(373,165)	(51,443)
Otros egresos, netos	(89,731)	(18,687)
Utilidad antes de impuesto a la renta	83,835	(18,539)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 11)</i>	(25,789)	-
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	58,046	(18,539)


Sr. Freddy Campos Aguirre
Gerente General

Ver notas adjuntas


Ing. Adriana Mendoza
Contadora General

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aporte para Futuro Aumento de Capital	Utilidades Retenidas	Total
	(US Dólares)			
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-	-	-
Integración de capital	400	-	-	400
Aportes (Nota 14)	-	40,303	-	40,303
Pérdida neta del año, 2012	-	-	(18,539)	(18,539)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	400	40,303	(18,539)	22,164
Utilidad neta del año, 2013	-	-	58,046	58,046
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	400	40,303	39,507	80,210



Sr. Freddy Campos Aguirre
Gerente General

Ver notas adjuntas





Ing. Adriana Mendoza
Contadora General

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,247,322	167,321
Pagado a proveedores y empleados	(755,115)	(37,053)
Efectivo generado por las operaciones	492,207	130,268
Impuesto a la renta pagado	(15,524)	-
Otros egresos, neto	(89,731)	(18,687)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	386,952	111,581
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipos	(216,035)	(106,059)
Retiro de propiedades y equipos	10,227	-
Préstamos a partes y compañías relacionadas	(1,105,720)	-
Activos intangibles	(3,000)	-
Inversiones en acciones	(177,020)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(1,491,548)	(106,059)
Flujos de efectivo de actividades de financiación:		
Sobregiro bancario	30,729	-
Cuentas por pagar a accionista, partes y compañías relacionadas	1,086,886	-
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	1,117,615	-
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	13,019	5,522
Efectivo en caja y bancos al principio del año	5,922	400
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	18,941	5,922
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	58,046	(18,539)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	14,781	1,561
Amortización de activos intangibles	235	-
Provisión de obligación por beneficios definidos	1,523	-
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(32,986)	(328,267)
Disminución (aumento) en inventarios	65,156	(88,705)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(11,930)	-
Aumento en activos biológicos	(98,140)	-
Aumento en gastos anticipados	(712)	-
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	374,825	545,531
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	16,154	-
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	386,952	111,581


Sr. Freddy Campos Aguirre
Gerente General


Ing. Adriana Mendoza
Contadora General

Ver notas adjuntas

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la explotación de criaderos de camarones.

Las piscinas en donde se desarrolla la actividad de la Compañía se encuentran en un terreno arrendado a una parte relacionada.

La Compañía es una sociedad limitada, constituida el 13 de Octubre del 2011 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santo Domingo el 16 de Diciembre del 2011.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Santo Domingo.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 13 y 7 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de Abril del 2014 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con la información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2013. La Superintendencia de Compañías requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Los activos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros representados por facturas por venta de bienes y servicios, que no se negocian en un mercado activo, con plazos de crédito considerados normales, sin intereses.
- Cuentas por cobrar a partes y compañías relacionadas, son préstamos sin fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Las cuentas por cobrar a partes y compañías relacionadas se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable el que se aproxima generalmente a su costo, neto de los gastos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen créditos mayor a un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, se cancela o la Compañía cumple con sus obligaciones.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Los pasivos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.
- Partes y compañías relacionadas son préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método FIFO. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

El inventario de materia prima se presenta al costo de compra y el inventario de productos terminados y trabajo en proceso incluye costos de materiales, mano de obra y una proporción de costos de fabricación basados en la capacidad operativa de la planta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Inventarios (continuación)

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipado representan seguros. Se registra al costo y se amortiza en línea recta en base a la vigencia del contrato, en 12 meses.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando están en condiciones de uso.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos Biológicos

Los activos biológicos incluyen el cultivo de camarones, registrados al costo promedio más los costos de producción, menos cualquier pérdida por deterioro.

Al final de cada año, la Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los activos biológicos en desarrollo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevaluados.

Inversiones en Acciones

Representan acciones en compañías registradas al costo de adquisición:

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda en las ventas.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto al Valor Agregado (IVA) (continuación)

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

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 pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en 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.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos 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.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida 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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Provisión para Cuentas Dudosas

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del Valor de Inventarios

Determinada en base a una evaluación individual de los inventarios, representa el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Provisión para Obsolescencia de Inventarios

La provisión para obsolescencia de inventarios y de lento movimiento es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación por ítems de equipos, repuestos y materiales para el sector industrial. Se requiere una provisión del 100% para aquellos inventarios dañados u obsoletos. La provisión para inventarios obsoletos y de lento movimiento se carga a los resultados integrales del año.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades, Planta y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de oficina	10	10

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionada con impuestos.

FREDDY SHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	4	-
Tasa esperada del incremento salarial	3	-
Tasa de descuentos promedios (Bonos del Gobierno)	8.68	-
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	-

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

FREDDY SHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Caja	632	404
Bancos	18,309	5,518
	<u>18,941</u>	<u>5,922</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	16,503	-
Subtotal	<u>16,503</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores		
Empleados	16,296	-
Otras	869	682
	<u>17,165</u>	<u>682</u>
	<u>33,668</u>	<u>682</u>

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de camarones, con plazo de hasta 30 días y no generan interés.

Anticipo a proveedores representan principalmente anticipos entregados para compras de bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar empleados representan préstamos

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Por vencer	16,503	-
	16,503	-

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Socio, Partes y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con socio, partes y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
José Campos Vaca	Socio	Ecuador	2,125	-
Freddy Campos Aguirre	Parte	Ecuador	513	-
Iván Vaca Ormaza	Parte	Ecuador	146	-
Laura Vaca Ormaza	Parte	Ecuador	30	-
Industria de Licores Ecuatorianos Licores S. A.	Relacionada	Ecuador	865,906	325,000
Concarre Constructora Campos Aguirre Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	335,000	-
Intincampa Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	227,000	-
			1,430,720	325,000
Clasificación:				
Corriente			2,814	325,000
No corriente			1,427,906	-
			1,430,720	325,000

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Partes y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
(US Dólares)				
Por pagar:				
Laura Vaca Ormaza	Parte	Ecuador	230,609	-
Freddy Campos Aguirre	Parte	Ecuador	1,256,277	300,000
Campuesa S. A.	Relacionada	Ecuador	-	100,000
			<u>1,486,886</u>	<u>400,000</u>
Clasificación:				
Corriente			1,207	400,000
No corriente:			<u>1,485,679</u>	<u>-</u>
			<u>1,486,886</u>	<u>400,000</u>

Las cuentas por cobrar a partes y compañías relacionadas representan préstamos por US\$1,437,689 (US\$325,000 en el 2012), sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por pagar a partes y compañías relacionadas representan préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2013	2012
(US Dólares)		
Costo de ventas:		
Compras	16,067	2,263
Gastos de administración:		
Arriendo	55,000	-

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La Gerencia clave de la Compañía es representada por el Gerente General y su staff de gerentes. Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	8,677	2,800
Beneficios sociales	1,559	570
Total	10,236	3,370

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2013 y 2012 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

6. Inventarios

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Suministros y materiales	22,655	75,241
Materia prima	-	12,570
	22,655	87,811

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades y Equipos (continuación)

	Maquinarias y Equipos	Equipos de Oficina	Construcciones en Curso	Total
	(US Dólares)			
Costo o valuación:				
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-	-	-
Adiciones	45,980	680	59,399	106,059
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	45,980	680	59,399	106,059
Adiciones	203,400	-	12,635	216,035
Retiros y/o baja	(10,227)	-	-	(10,227)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	239,153	680	72,034	311,867
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-	-	-
Gastos por depreciación	(1,533)	(28)	-	(1,561)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	(1,533)	(28)	-	(1,561)
Gastos por depreciación	(14,713)	(68)	-	(14,781)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	(16,246)	(96)	-	(16,342)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	44,447	652	59,399	104,498
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	222,907	584	72,034	295,525

8. Activos Biológicos

Los activos biológicos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Productos en proceso	98,140	-
	98,140	-

9. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	% Participación	Valor Nominal		31 de Diciembre	
		Total	Unitario	2013	2012
				(US Dólares)	
Inversiones en acciones:					
Ind. de Licores Ecuatorianos LICOREC S. A.	20.00%	10,000	1.00	10,000	-
Campuesa S. A.	33.25%	166,250	1.00	166,250	-
Concarre Constructora Campos Aguirre Cia. Ltda.	50.00%	500	1.00	500	-
Inmicampsa S. A.	33.75%	27	10.00	270	-
				177,020	-

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	417,767	98,808
Anticipos de clientes	35,000	-
Empleados por pagar	3,534	1,131
Beneficios sociales	5,839	2,468
Participación de trabajadores	14,794	-
Otras	538	240
	477,472	102,647

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 90 días y no devengan interés.

Anticipos de clientes representan principalmente anticipos por la pesca de camarón.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-
Provisiones	6,807	-
Pagos	(4,339)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2,468	-
Provisiones	17,355	14,794
Pagos	(13,984)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	5,839	14,794

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	14,516	-
Retenciones en la fuente	-	2,586
	<u>14,516</u>	<u>2,586</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	10,265	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	575	893
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,002	795
	<u>17,842</u>	<u>1,688</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	25,789	-
Aplicación de retenciones	(15,524)	-
Saldo al final del año	<u>10,265</u>	<u>-</u>

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	25,789	-
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>25,789</u>	<u>-</u>

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	83,835	(1,363)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	33,388	-
Utilidad gravable	117,223	(1,363)
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	25,789	-
Retenciones en la fuente	(12,938)	2,586
Crédito tributario de años anteriores	(2,586)	-
Impuesto a la renta por pagar	10,265	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil, y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.

FREDDY SHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	Cargo (abono) al Estado de Resultados (US Dólares)	31 de Diciembre del 2013
Activo por impuesto diferido:			
Incremento de la obligación de beneficios definidos	-	1,222	1,222
	-	1,222	1,222

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos respecto de estas partidas debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios, generada por la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 por el Servicio de Renta Internas, que recuerda a los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación) (continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	83,835	-
Impuesto a la renta corriente	25,789	-
Tasa efectiva de impuesto	30.76%	-

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Jubilación patronal	1,222	-
Bonificación por desahucio	301	-
	1,523	-

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	(US Dólares)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	-	-
Provisiones	1,222	301
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	1,222	301

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013 por un actuario independiente.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de posibles riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se ve en los cambios en el precio de los insumos agrícolas, en particular el del balanceado, que es el principal alimento de las larvas de camarón. Con el objetivo de minimizar una probable subida en los precios se han establecido convenios directos con los proveedores con el objetivo de mantener los precios.

Además, otra de las opciones para controlar la situación del alza en precios es la adquisición en grandes cantidades del producto (considerando que su tiempo máximo en bodega es de tres meses) para que nos realicen descuentos y otorguen crédito.

Una de los puntos favorables, es que el mercado de clientes se ha mantenido estable durante varios años; sin embargo la estrategia es mantener contacto directo y buenas relaciones comerciales con los directos encargados de la toma de decisiones al momento de adquirir nuestra producción.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financieros no cumple con sus obligaciones contractuales, en el caso de la Compañía se origina principalmente por las cuentas por cobrar a las empresas relacionadas, las mismas que en su mayoría se encuentra en etapa de inversión.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito (continuación)

Por el tema de los clientes, Freddyshrims otorga un plazo de 15 a 20 días máximo posterior a la entrega del producto, para que cancelen sus haberes. Una de las estrategias que se utilizan para minimizar los riesgos de cuentas por cobrar es trabajar con clientes fijos, de quienes se conoce sus políticas y compromisos con los proveedores; en consecuencia si son pocos los clientes, pero el riesgo se ve minimizado con estas acciones.

Riesgo de Liquidez

El dinero necesario para cubrir las obligaciones corrientes a tiempo, de momento está sujeto a las estimaciones que se realizan de las ventas del producto, considerando los ciclos de producción que tenemos. Asimismo en caso de que estos ingresos no sean suficientes, se cuenta con el financiamiento directo por parte de partes relacionadas. Y como opción adicional, la empresa se encuentra tramitando una línea de crédito que permita sobrellevar alguna situación emergente que pueda presentarse.

Riesgo de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2013 y el 31 de Diciembre de 2012, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 400 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00, de los Estados Unidos de América.

La estructura de participación es como sigue:

	%	Participaciones		31 de Diciembre	
	Participación	Total	Unitario	2013	2012
				(US Dólares)	
Florencia Aguirre Cueta	1%	4	1.00	4	4
Laura Vaca Ormazá	99%	396	1.00	-	396
José Campos Vaca	99%	396	1.00	396	-
				400	400

Aportes para Futuro Aumento de Capital

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, los aportes para futuro aumento de capital consisten en aportes en numerarios por US\$40,303.

15. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Publicidad	33,810	-
Transporte del camarón	11,074	111
Otros	1,454	165
	<u>46,338</u>	<u>276</u>

FREDDY SHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	55,586	19,927
Impuestos y contribuciones	1,610	20,621
Participación de trabajadores	14,794	-
Depreciaciones	14,781	1,561
Suministros y materiales	20,285	110
Arriendo	55,000	-
Asesoría	56,463	-
Mantenimiento y reparaciones	55,265	526
IVA cargado al gasto	58,193	-
Jubilación patronal y desahucio	1,522	-
Otros	39,666	8,698
	<u>373,165</u>	<u>51,443</u>

17. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de Abril del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

