

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

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 2015, 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.

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 2015, 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 Subsidiaria por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 y emitido nuestro informe sobre dichos estados financieros con fecha 15 de Abril del 2016.

Audit Group
SC - RNAE No. 640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

Martha I. Loja
Martha I. Loja - Gerente
RNC No. 35492

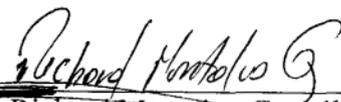
15 de Abril del 2016

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	2,690	11,123
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	145,735	32,938
Cuentas por cobrar socio, partes y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	18,250	12,120
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	25,803	23,631
Seguros pagados por anticipado	6,500	6,389
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 13)</i>	15,029	20,106
Total activos corrientes	214,007	106,307
Activos no corrientes:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	1,667,764	1,791,080
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	978,082	908,273
Activos biológicos <i>(Nota 8)</i>	245,279	284,324
Inversiones en acciones <i>(Nota 9)</i>	817,020	337,020
Activos intangibles, software	-	2,465
Total activos no corrientes	3,708,145	3,323,162
Total activos	3,922,152	3,429,469
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	104,317	83,725
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	229,507	269,792
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	19,316	11,448
Cuentas por pagar a socio y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	649,337	137,341
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 13)</i>	8,126	9,139
Total pasivos corrientes	1,010,603	511,445
Pasivos no corrientes:		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	218,035	183,012
Cuentas por pagar a partes relacionadas <i>(Nota 5)</i>	2,627,511	2,683,444
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	2,737	1,975
Total pasivos no corrientes	2,848,886	2,868,431
Total pasivos	3,858,886	3,379,876
Patrimonio:		
Capital pagado <i>(Nota 15)</i>	400	400
Utilidades retenidas	62,866	49,193
Total patrimonio	63,266	49,593
Total pasivos y patrimonio	3,922,152	3,429,469


 Sr. Iván Vaca Ormaza
 Gerente General


 Lcdo. Richard Montalvo González
 Contador General

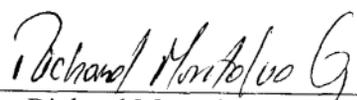
Ver notas adjuntas

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	1,380,417	1,879,106
Ingreso por arriendo	60,000	10,998
Costo de ventas <i>(Nota 5)</i>	(1,121,275)	(1,128,702)
Utilidad bruta	319,142	761,402
Gastos de ventas <i>(Nota 16)</i>	-	(133,371)
Gastos de administración <i>(Notas 5 y 17)</i>	(279,037)	(571,544)
Costos financieros	(38,930)	(18,382)
Otros ingresos (egresos), netos	37,440	(12,667)
Utilidad antes de impuesto a la renta	38,615	25,438
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 13)</i>	(24,942)	(15,752)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	13,673	9,686


 Sr/ Iván Vaca Ormaza
 Gerente General

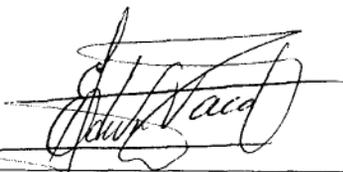

 Lcdo. Richard Montalvo González
 Contador General

Ver notas adjuntas

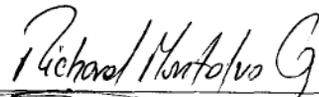
FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	400	40,303	39,507	80,210
Reversión de aportes <i>(Nota 15)</i>	-	(40,303)	-	(40,303)
Utilidad neta del año, 2014	-	-	9,686	9,686
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	400	-	49,193	49,593
Utilidad neta del año, 2015	-	-	13,673	13,673
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	400	-	62,866	63,266



Sr. Iván Vaca Ormaza
Gerente General



Lcdo. Richard Montalvo González
Contador General

FREDDY SHRIMPS CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,294,864	1,906,593
Pagado a proveedores y empleados	(1,291,982)	(2,196,286)
Efectivo generado (usado) por las operaciones	2,882	(289,693)
Intereses pagados	(38,930)	(18,382)
Impuesto a la renta pagado	(24,942)	(26,017)
Otros egresos, neto	37,440	(12,667)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(23,550)	(346,759)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipos	(197,024)	(658,182)
Ventas de propiedades y equipos	60,813	-
Préstamos a socio, partes y compañías relacionadas	117,186	(372,481)
Activos intangibles	2,465	-
Inversiones en acciones	(480,000)	-
Aporte para futuro aumento de capital	-	(160,000)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(496,560)	(1,190,663)
Flujos de efectivo de actividades de financiación:		
Sobregiro bancario	(9,462)	(11,935)
Préstamos	65,076	247,943
Cuentas por pagar a socio, partes y compañías relacionadas	456,063	1,293,596
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	511,677	1,529,604
Disminución neto en efectivo en caja y bancos	(8,433)	(7,818)
Efectivo en caja y bancos al principio del año	11,123	18,941
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	2,690	11,123
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	13,673	9,686
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	66,402	45,435
Amortización de activos intangibles	-	300
Provisión de obligación por beneficios definidos	761	453
Cambios en el capital de trabajo:		
(Disminución) Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(112,797)	730
Aumento en inventarios	(2,172)	(976)
Aumento en gastos anticipados	(111)	(5,677)
(Disminución) aumento en activos por impuestos corrientes	5,078	(5,589)
(Disminución) aumento en activos biológicos	39,045	(186,184)
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(40,285)	(187,047)
Aumento (disminución) en obligación por beneficios definidos	7,868	(9,186)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(1,012)	(8,704)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(23,550)	(346,759)


 Sr. Iván Vaca Ormaza
 Gerente General


 Lcdo. Richard Montalvo González
 Contador General

Notas a los Estados Financieros

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

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 2015 y 2014, la Compañía mantenía 17 y 16 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 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 22 de Marzo del 2016 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>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

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 2015. 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 relacionados 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 transfiere 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 socio, partes y compañías relacionadas, son préstamos sin fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Las cuentas por cobrar a socio, 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.

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.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

Los pasivos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- 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.
- Socio, partes y compañías relacionadas son préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Los préstamos y cuentas por pagar a socio, partes y compañías relacionadas se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos corrientes.

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 suministros y materiales se presenta al costo de compra.

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.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Seguros Pagados por Anticipado

Los seguros pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan en línea recta en el estado de resultado integral en base a la vigencia del contrato, en doce 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.

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.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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 períodos 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.

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 período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el 2015 y 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

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.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

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 período 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 período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

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.

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.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

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 período en que ocurren.

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.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

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.

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. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

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 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 períodos con los cuales se relacionan.

FREDDY SHRIMPS 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 y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades 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
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5
Otros activos	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.

FREDDYSHRIMPS 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	
	2015	2014
	%	%
Tasa de conmutación	4	4
Tasa esperada del incremento salarial	3.43	4.5
Tasa de descuentos promedios (Bonos del Gobierno)	8.68	8.68
Tabla de mortalidad e invalidez (2015 y 2014 TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	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 período 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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

FREDDYSHRIMPS 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 2015 y 2014 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	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	921	598
Bancos	1,769	10,525
	<u>2,690</u>	<u>11,123</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	145,567	13
Subtotal	<u>145,567</u>	<u>13</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	39	30,720
Empleados	-	2,143
Otras	129	62
	<u>168</u>	<u>32,925</u>
	<u>145,735</u>	<u>32,938</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	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	145,567	13
	<u>145,567</u>	<u>13</u>

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	
			2015	2014
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
José Campos Vaca	Socio	Ecuador	-	2,125
Freddy Campos Aguirre	Parte	Ecuador	-	5,909
Edgar Vaca Ormaza	Parte	Ecuador	32	31
Laura Vaca Ormaza	Parte	Ecuador	16,205	30
Iván Vaca Ormaza	Parte	Ecuador	368	16
Alvaro Fernández	Parte	Ecuador	1,645	-
Maggycars	Relacionada	Ecuador	184	-
Margamp S. A.	Relacionada	Ecuador	-	3,300
Campuesa S. A.	Relacionada	Ecuador	-	709
Industria de Licores Ecuatorianos Licorec S. A.	Relacionada	Ecuador	1,113,406	1,225,906
Inmeampsa Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	326,960	326,960
Concarre Constructora Campos Aguirre Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	227,214	238,214
			<u>1,686,014</u>	<u>1,803,200</u>

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Socio, Partes y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
<i>(US Dólares)</i>				
Clasificación:				
Corriente			18,250	12,120
No corriente			1,667,764	1,791,080
			1,686,014	1,803,200
Por pagar:				
José Campos Vaca	Socio	Ecuador	6,491	6,000
Freddy Campos Aguirre	Parte	Ecuador	2,660,963	2,211,683
Laura Vaca Ormaza	Parte	Ecuador	157,947	542,758
Alejandra Córdor	Parte	Ecuador	4,000	-
Hermel Campos Aguirre	Parte	Ecuador	5,000	-
Lastenia Aguirre Cuesta	Parte	Ecuador	7,483	-
Industria de Licores Ecuatorianos Licorec S. A.	Relacionada	Ecuador	367,500	-
Margcamp S. A.	Relacionada	Ecuador	43,464	-
Concarre Constructora Campos Aguirre Cia. Ltda.	Relacionada	Ecuador	10,000	30,000
Qualitivip S. A.	Relacionada	Ecuador	9,000	-
Inmcamps S. A.	Relacionada	Ecuador	5,000	-
Campuesa S. A.	Relacionada	Ecuador	-	30,344
			3,276,848	2,820,785
Clasificación:				
Corriente			649,337	137,341
No corriente:			2,627,511	2,683,444
			3,276,848	2,820,785

Las cuentas por cobrar a socio, partes y compañías relacionadas representan préstamos, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

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

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2015	2014
<i>(US Dólares)</i>		
Ingresos:		
Ventas	15,000	-
Gastos de administración:		
Arriendo	-	90,667
Alquiler de maquinaria	-	56,693
Transporte	-	25,999

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

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

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 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

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 2015 y 2014, 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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	4,800	4,800
Beneficios sociales	606	1,340
Total	<u>5,406</u>	<u>6,140</u>

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

6. Inventarios

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Suministros y materiales	25,803	23,631
	<u>25,803</u>	<u>23,631</u>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, no existen inventarios asignados en garantías.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Otros	Construcciones en Curso	Total
	(US Dólares)								
Costo o valuación:									
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	239,153	-	680	-	-	-	72,034	311,867
Adiciones	429,557	449	2,395	1,732	1,278	219,330	3,441	-	658,182
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	429,557	239,602	2,395	2,412	1,278	219,330	3,441	72,034	970,049
Adiciones	-	45,827	-	-	269	1,160	-	149,769	196,755
Venta y/o baja	-	-	-	-	-	(81,651)	-	-	(86,651)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	429,557	285,429	2,395	2,412	1,547	138,839	3,441	221,803	1,085,423
Depreciación acumulada y deterioro:									
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	(16,246)	-	(96)	-	-	-	-	(16,342)
Gastos por depreciación	-	(23,923)	(108)	(86)	(201)	(20,911)	(205)	-	(45,434)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	-	(40,169)	(108)	(182)	(201)	(20,911)	(205)	-	(61,776)
Gastos por depreciación	-	(27,650)	(235)	(257)	(501)	(37,414)	(344)	-	(66,401)
Venta y/o baja	-	-	-	-	-	20,836	-	-	20,836
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	-	(67,819)	(343)	(439)	(702)	(37,489)	(549)	-	(107,341)
Saldos netos al 31 de Diciembre del 2014	429,557	199,433	2,287	2,230	1,077	198,419	3,236	72,034	908,273
Saldos netos al 31 de Diciembre del 2015	429,557	217,610	2,052	1,973	845	101,350	2,892	221,803	978,082

Al 31 de Diciembre del 2015, vehículos por US\$79,974 de costo neto, se encuentran prendados a favor de Bancos locales (Ver Nota 10).

8. Activos Biológicos

Los activos biológicos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Productos en proceso	245,279	284,324
	245,279	284,324

9. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre	
	2015	2014	2015	2014		2015	2014
	(US Dólares)						
Inversiones en acciones:							
Campuesa S. A.	33.25%	33.25%	166,250	166,250	1.00	166,250	166,250
Ind. de Licores Ecuatorianos LICOREC S. A.	20.00%	20.00%	490,000	10,000	1.00	490,000	10,000
Concarre Constructora Campos Aguirre Cía. Ltda.	50.00%	50.00%	500	500	1.00	500	500
Inncamps S. A.	33.75%	33.75%	27	27	10.00	270	270
						657,020	177,020
Aporte para futuro aumento de capital:							
Concarre Constructora Campos Aguirre Cía. Ltda.						100,000	100,000
Inncamps S. A.						60,000	60,000
						160,000	160,000
						817,020	337,020

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
No garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiro	9,333	18,794
	9,333	18,794
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	313,019	247,943
	313,019	247,943
Clasificación:		
Corriente	104,317	83,725
No corriente	218,035	183,012
	322,352	266,737

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa Efectiva		Tasa Nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2015	2014	2015	2014		2015	2014
								<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos bancarios:									
Banco Guayaquil S. A.	Prendario	Mensual	11.83%	11.83%	11.23%	11.23%	Agosto 2016	9,614	22,741
Banco Guayaquil S. A.	Prendario	Mensual	11.83%	11.83%	11.23%	11.23%	Julio 2018	24,852	30,114
Banco Guayaquil S. A.	Prendario	Mensual	11.83%	11.83%	11.23%	11.23%	Abril 2018	33,594	45,490
Banco Guayaquil S. A.	Prendario	Mensual	11.83%	11.83%	11.23%	11.23%	Oct. 2017	26,606	38,954
Banco Pichincha S. A.	Prendario	Mensual	11.79%	11.79%	11.20%	11.20%	Agosto 2019	90,300	110,644
Banco Pichincha S. A.	Firmas	Mensual	11.79%	11.79%	11.20%	11.20%	Febrero 2020	128,053	-
								313,019	247,943

Los vencimientos de los préstamos, son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
2015	-	64,931
2016	94,984	65,909
2017	88,450	60,335
2018	68,923	37,492
2019	54,414	19,276
2020	6,248	-
	313,019	247,943

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	218,893	268,833
Otras	10,614	959
	<u>229,507</u>	<u>269,792</u>

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.

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		"
Beneficios sociales	12,501	6,959
Participación de trabajadores	6,815	4,489
	<u>19,316</u>	<u>11,448</u>
No corriente:		
Jubilación patronal	2,039	1,650
Bonificación por desahucio	698	325
	<u>2,737</u>	<u>1,975</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	5,839	14,795
Provisiones	24,897	4,489
Pagos	(23,777)	(14,795)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	6,959	4,489
Provisiones	31,393	6,815
Pagos	(25,851)	(4,489)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>12,501</u>	<u>6,815</u>

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

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

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	1,222	301
Provisiones	428	24
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	1,650	325
Provisiones	389	373
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	2,039	698

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2015 por un actuario independiente.

13. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	12,813	14,022
Retenciones en la fuente	2,216	6,084
	15,029	20,106
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	7,387	526
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	739	8,613
	8,126	9,139

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	10,265
Provisión con cargo a resultados	24,942	15,752
Aplicación de anticipo	(5,920)	(2,634)
Aplicación de retenciones	(19,022)	(23,383)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto a la Renta

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	24,942	15,752
	<u>24,942</u>	<u>15,752</u>

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

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	38,615	25,438
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	18,684	18,964
Utilidad gravable	<u>57,299</u>	<u>44,402</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	12,606	9,768
Impuesto a la renta mínimo	24,942	15,752
Impuesto a la renta causado	24,942	15,752
Anticipo de impuesto a la renta	(5,920)	(2,634)
Retenciones en la fuente	(19,022)	(13,118)
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

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.

Adicionalmente se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión para las nuevas inversiones.

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.

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.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)

- Las inversiones de las asociaciones público-privadas, podrán obtener las exenciones al Impuesto a la Renta (IR), al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), a los tributos al impuesto al comercio exterior y más beneficios previstos en la Ley de Régimen tributario Interno (LRTI), una vez que estas cumplan con los requisitos previstos en la LOIAPP.
- Las personas naturales o jurídicas que suscriban contratos de ingeniería, procura y construcción ("IPC") con operadores o administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE), gozarán de los mismos beneficios que los contratantes en materia de importaciones.
- Las importaciones realizadas por las asociaciones público-privadas estarán exentas del pago de todos los tributos al comercio exterior, excepto las tasas por servicios aduaneros.
- Para efectos del cálculo del Impuesto a las Tierras Rurales ubicadas en la Región Amazónica y zonas similares definidas por el Ejecutivo, se ha establecido un límite de 70 hectáreas no gravadas para el año 2017, reduciéndose 10 hectáreas anuales hasta llegar a un límite de 50 hectáreas no gravadas en el año 2019 en adelante.

Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Están exentos del IR las personas naturales y sociedades, por los rendimientos y beneficios por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las Bolsas de Valores del país que se efectúen a partir del 01 de Enero de 2016, a un plazo de 360 días calendario y permanecer en posesión del tenedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.
- Están exentas del IR, las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario.
- También están exentas del IR las utilidades que perciban las sociedades, y las personas naturales provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del IR.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)

- Exoneración del IR por 10 años a las sociedades que se creen o estructuren en el Ecuador para el desarrollo de proyectos públicos en asociaciones público-privadas, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales. Esta exención es aplicable también a los dividendos o utilidades relacionadas con estos proyectos, sin importar el domicilio de beneficiario.
- Son deducibles y no son sujetos a retención en la fuente los pagos efectuados al exterior originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, siempre y cuando se registren y no excedan la tasa máxima referencial establecida por el respectivo organismo competente. En caso de exceder dicha tasa, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades sobre dicho exceso:
- Cuando los pagos por concepto de intereses son efectuados a entidades diferentes a las anteriormente mencionadas, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.
- Se establecen las condiciones para que la enajenación de derechos representativos de capital pueda ser considerada como una enajenación indirecta y por tanto se incurra en la obligación de liquidar y pagar el IR.
- Se establece con IVA 0% a la adquisición de oro por parte del Banco Central del Ecuador (BCE), y a partir del 1 de Enero del 2018 para los titulares de concesiones mineras o personas naturales o jurídicas que cuenten con una licencia de comercialización.
- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas.
- El reintegro del IVA será aplicable para los contribuyentes que efectúen exportaciones mineras, por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios desde el 1 de Enero de 2018 en adelante.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria el Ecuador (continuación)

- Se extiende a dos años más, la rebaja del 50% del Impuesto a la Contaminación Vehicular.

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria el Ecuador

- Estarán exonerados de ISD, entre otros:
 - Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas, este beneficio no aplica para créditos entre relacionadas ubicadas en paraísos fiscales.
 - Pagos por importaciones efectuados por administradores y operadores de ZEDES.
 - Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo realizados con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional, y cuyo plazo mínimo será el señalado por el Comité de Política Tributaria, efectuados por personas naturales o jurídicas, bajo las condiciones que establezca el Comité de Política Tributaria.
 - Están exentos del ISD los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en APP, por los siguientes conceptos:
 - Importaciones (cualquiera sea el régimen de importación)
 - Servicios
 - Financiamiento
 - Dividendos o utilidades (sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal los beneficiarios)
 - Por adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad APP.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Otras Reformas

- Se ratifica la Codificación de la Ley del Sistema Hospitalario Docente de la Universidad de Guayaquil, con lo cual se corrobora la vigencia del impuesto del 2 por mil.
- Costos y gastos deducibles, para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de “reverso de gastos no deducibles”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015. Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. Los activos y pasivos deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.
- Los créditos no comerciales a partes relacionadas se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación, se considera créditos no comerciales siempre que éstas no destinen dichos recursos para el financiamiento de sus actividades comerciales o empresariales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las Compañías que mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- La base para el cálculo del IVA por autoconsumos y transferencia a título gratuito, será el precio de comercialización o venta

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	38,615	25,438
Impuesto a la renta corriente	24,942	15,752
Tasa efectiva de impuesto	64.59%	61.92%

14. 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.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

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.

Por el tema de los clientes, Freddyshrimps 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.

FREDDYSHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Capital (continuación)

Durante los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

15. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, 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:

	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre	
		2015	2014	2015	2014		2015	2014
							<i>(US Dólares)</i>	
José Campos Vaca	Ecuatoriana	50%	99%	200	396	1.00	200	396
Florencia Aguirre Cuesta	Ecuatoriana	-	1%	-	4	1.00	-	4
Daniela Campos Vaca	Ecuatoriana	50%	-	200	-	1.00	200	-
		100%	100%	400	400		400	400

16. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Publicidad	-	20,858
Transporte del camarón	-	112,294
Otros	-	219
	-	133,371

17. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

FREDDY SHRIMPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Gastos de Administración (continuación)

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	76,330	59,964
Impuestos y contribuciones	10,756	891
Participación de trabajadores	6,815	4,489
Depreciaciones	66,401	45,435
Suministros y materiales	6,211	103,564
Arriendo	1,000	92,667
Asesoría	12,910	69,549
Mantenimiento y reparaciones	48,008	176,470
Jubilación patronal y desahucio	761	453
Otros	49,845	18,062
	279,037	571,544

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

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de Abril del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
