PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.- La Compañía fue constituida bajo escritura pública de reforma integral de estatutos y cambio de denominación de la compañía YAESDSE S.A., el 4 de febrero del 2009, en la República del Ecuador e inscrita en el registro público el 15 de mayo de ese mismo año según resolución No. 09-G-IJ-0001959, con el nombre de **PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.**, sus accionistas son: Cherrylog Investments S.A. con 320 acciones y Egan trading INC., con 480 acciones, ambas de nacionalidad Panameña.

La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0992597895001, y su domicilio y actividad comercial es realizado en el km 23 ½ vía a salinas solar 1 mz 128. Su dirección electrónica es www.proexpo.com.ec.

Operaciones.- **PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.** inició sus actividades de exportación en el mes de agosto del 2009, siendo su actividad principal la compra, procesamiento, congelación y empaquetamiento del producto (camarón) para su posterior comercialización a la compañía Ivorfield Trading Corp. de nacionalidad Panameña, la misma que se encarga de vender el producto en mercados internacionales. Las ventas de camarón al exterior por los años 2013 y 2012 representaron el 99% del total de los ingresos operacionales.

Al 31 de diciembre del 2013, las ventas al exterior fueron por US\$. 82,904,365 las cuales constituyeron 20,949,225 libras de camarón, entre los principales clientes tenemos: Ivorfield Trading Corp por US\$. 17,719,037, Huy Tuan Joint por US\$. 16,559,512, Comavicola por US\$. 13,236,415 y A and Q general trad. Comr por US\$. 15,243,778 nota 11.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, **PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.** utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Declaración explícita y sin reservas.- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Marzo 31 del 2014 y se estima que en Abril 11 del 2014, los mismos sean debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América

Información por segmentos.- Los estados financieros adjuntos presentan información (opcional) de los segmentos del negocio de **PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los mismos que incluyen los ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía, incluidos en base a la NIIF 8 (Segmentos de Operación), nota 12.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 3.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto es al momento de la negociación por los valores pendientes por cancelarse, producto de las últimas compras, nota 7.
- **Acciones de la Compañía.**- Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, siendo sus principales accionistas la Compañía Egan trading INC con 480 acciones y Cherrylog Investments S.A. con 320 acciones, ambas constituidas en la República de Panamá, nota 11.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.** tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía presenta un riesgo de alto grado, ya que es asumido en su totalidad el riesgo por su compañía relacionada Ivorfiel Trading Corp., lo que significa que dependería de cómo asume esta última las vicisitudes del mercado.

Liquidez y financieros.- Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con proveedores locales, instituciones financieras, financiamiento en el mercado bursátil lo que le ha permitido tener un capital de trabajo neto que supera sus pasivos corrientes. La Administración de la Compañía prudente al riesgo, asume suficiente liquidez por lo que las cuentas por cobrar de camarón tienen un plazo de 60 días de cobro y son cobrables en su totalidad.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo las cuentas de caja y bancos.

Generales de negocio.- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Provisión para cuentas Incobrables.- La Administración de PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A., no establece provisión para cuentas incobrables, en razón que considera que toda su cartera es recuperable.

Existencias.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). El valor neto de realización de los productos terminados se determina en base al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A., menos los costos de distribución y ventas.

Servicios y otros pagos anticipados.- Están registrados al costo, y lo constituyen pólizas de seguros adquiridas localmente, las cuales son amortizadas bajo el método de línea recta.

Propiedad, maquinarias y equipo.- Se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Equipos de computación	33.33%
Maquinarias y herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%

Provisión para beneficios a empleados.- El artículo No. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado, nota 10.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que para aquellas compañías domiciliadas en el Ecuador, el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos.- La Compañía reconoce ingresos (venta de camarón), cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus empleados el 15% de la utilidad contable en la forma establecida en el referido Código. Este beneficio social es reconocido con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, nota 14.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 23% año 2012 y 24% año 2011 de impuesto a la renta, o una tarifa del 13% año 2012 y 14% año 2011 de impuesto a la renta en el caso de

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

re inversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Dividendos.- Las compañías domiciliadas en el Ecuador pueden transferir libremente sus utilidades al exterior una vez que se hayan pagado los impuestos a la renta correspondientes.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Cientes del exterior	8,559,199	3,551,092
Anticipos a proveedores	554,151	65,035
Cientes locales	64,975	19,671
Compañía relacionada, nota 15	2,312	275
Otras cuentas por cobrar	<u>0</u>	<u>27,140</u>
Total	<u>9,180,637</u>	<u>3,663,213</u>

Cliente del exterior.- Representan cuentas por cobrar a sus clientes del exterior por ventas de camarón, entre los principales clientes tenemos: SI2A US\$. 860,465, Comavícola en 736,016, Huy Tuan Joint Stok Com por US\$. 622,680, y Ivorfield Trading Corp. Por US\$. 574,130 las cuales tienen un vencimiento promedio de 60 días plazo y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía efectuó un estudio de provisión para cubrir eventuales pérdidas que pudiesen presentarse en la recuperación de la cartera, con base a una evidencia objetiva de que no podrán cobrarse los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las mencionadas cuentas por cobrar de clientes locales y del exterior. El monto de la provisión (*deterioro*), es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor actual de los flujos futuros, aplicando una tasa promedio de deterioro en las cuentas por cobrar la misma que es estimada en base al rendimiento de recuperación efectiva. Con base a dicho estudio la compañía no considero oportuno el registro de dicha provisión puesto que los términos de negociación son inmediatos y el riesgo lo sume el cliente.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente saldos pendientes de ser cobrados a la Compañía Polebrook International Inc por concepto de anticipos de arrendamiento donde opera la Compañía por US\$. 290,201, respectivamente.

4. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Producto terminado - camarón	5,372,056	5,492,945
Suministro y materiales	<u>342,384</u>	<u>487,806</u>
Total	<u>5,714,440</u>	<u>5,980,751</u>

Producto terminado - camarón.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluyen 1,275,268 y 1,865,398 libras de camarón, respectivamente, entregadas al fideicomiso denominado Fideicomiso Proexpo – IIG Capital, (nota 17).

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<u>Servicios de rentas internas</u>		
Anticipo de impuesto a la renta	365,994	310,326
SRI.- Crédito tributario IVA	179,088	170,480
SRI.- Crédito tributario I.R.	5,610	996
Empleados y funcionarios	108,039	54,028
Seguros pagados por anticipados	<u>103,747</u>	<u>66,503</u>
Total	<u>762,478</u>	<u>602,333</u>

6. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Instalaciones	337,081	56,576
Maquinarias y Herramientas	248,823	43,256
Equipos de computación	123,025	74,888
Muebles y Enseres	<u>11,784</u>	<u>951</u>
Subtotal	720,713	175,671
Menos: Depreciación acumulada	<u>(102,035)</u>	<u>(49,243)</u>
Total	<u>618,678</u>	<u>126,428</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, planta y equipo, neto fue el siguiente:

6. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	126,428	47,596
Más: Adquisiciones	545,045	102,538
Menos: Cargo anual de depreciación	(52,795)	(23,706)
Saldos al final del año	<u>618,678</u>	<u>126,428</u>

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden principalmente a la adquisición de sistema de tratamiento de aguas residuales industriales por US\$. 154,879, maquinarias y equipos de seguridad por US\$. 116,036 y equipos de computación por US\$. 28,914, (al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente a la adquisición de obras en procesos por US\$. 56,576, herramientas por US\$. 23,295 y equipos de computación e impresoras por US\$. 21,716).

7. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Compañía relacionada:		
Ivorfield Trading Corp.	6,529,725	3,940,638
Proveedores	<u>1,309,098</u>	<u>2,270,916</u>
Total	<u>7,838,823</u>	<u>6,211,554</u>

Ivorfield Trading Corp.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan anticipos por parte de la comercializadora Ivorfield Trading Corp. (Compañía domiciliada en Panamá) entrega a Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. para futuras exportaciones de camarón, según lo dispuesto en el contrato de Fideicomiso; estos anticipos no generan intereses y no presentan fechas de vencimiento, nota 15.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013, representan valores adeudados a diversos acreedores de camarón, entre los cuales se incluyen a: Negodich S.A. en US\$. 159,351 Sociedad Civil de hecho Promar por US\$. 136,127, Garneau S.A. por US\$. 113,347, Lomesa S.A. por US\$. 111,118, Equapor S.A. por US\$. 91,693, las cuales no devengan intereses y tiene vencimiento promedio de hasta 90 días plazo.

8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Impuestos por pagar:		
Impuestos a la renta, nota 14	<u>816,952</u>	<u>444,386</u>
Pasan:	816,952	444,386

8. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	816,952	444,386
Obligaciones fiscales	122,903	113,855
<u>Beneficios sociales:</u>		
Participación de trabajadores, nota 14	637,138	370,568
Vacaciones	102,536	63,803
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	84,654	62,281
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	12,465	3,465
Fondo de reserva	8,504	5,297
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Instituto Ecuatoriano de seguridad Social – IESS	<u>78,638</u>	<u>47,574</u>
Total	<u>1,863,790</u>	<u>1,111,229</u>

El movimiento de beneficios sociales por pagar durante los años 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/13</u>	MOVIMIENTO		<u>Saldos al</u> <u>31/12/13</u>
		<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	
	(Dólares)			
Vacaciones	63,804	116,265	(77,533)	102,536
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	62,281	135,752	(113,379)	84,654
Fondos de reserva	5,297	89,986	(86,779)	8,504
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>3,465</u>	<u>232,535</u>	<u>(223,535)</u>	<u>12,465</u>
Total	<u>134,847</u>	<u>574,538</u>	<u>(501,226)</u>	<u>208,159</u>

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/12</u>	MOVIMIENTO		<u>Saldos al</u> <u>31/12/12</u>
		<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	
	(Dólares)			
Vacaciones	66,534	87,385	(90,116)	63,804
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	64,104	100,870	(102,693)	62,281
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	6,850	174,220	(177,605)	3,465
Fondos de reserva	<u>6,239</u>	<u>69,028</u>	<u>(69,970)</u>	<u>5,297</u>
Total	<u>143,389</u>	<u>431,502</u>	<u>(440,384)</u>	<u>134,846</u>

9. **PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013, corresponden a montos a cancelar a los accionistas de la Compañía Egan Trading Inc. por US\$. 700,000 y la Compañía Cherrylog Investments S.A. por US\$. 651,122, las mismas que fueron reclasificadas al cierre del ejercicio fiscal 2013 para su correcta presentación, las mismas que no generan interés y no tiene fecha específica de cancelación.

10. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES

Durante los años 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Jubilación Patronal	133,000	81,206
Indemnizaciones por desahucio	<u>30,613</u>	<u>18,002</u>
Total	<u>163,613</u>	<u>99,208</u>

El movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	. . . MOVIMIENTO . . .		
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/13</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/13</u>
	. . . (Dólares). . .		
Jubilación Patronal	81,206	51,794	133,000
Desahucio	<u>18,002</u>	<u>12,611</u>	<u>30,613</u>
Total	<u>99,208</u>	<u>64,405</u>	<u>163,613</u>

	. . . MOVIMIENTO . . .			
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/12</u>	<u>Provisión</u>	<u>Reclasifi-</u> <u>caciones</u> <u>y/o pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/12</u>
	. . . (Dólares). . .			
Jubilación Patronal	0	81,206	0	81,206
Desahucio	<u>48,702</u>	<u>0</u>	<u>(30,700)</u>	<u>18,002</u>
Total	<u>48,702</u>	<u>81,206</u>	<u>(30,700)</u>	<u>99,208</u>

Según lo establecido en el Código de Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con una indemnización equivalente al 25% de su última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2013, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	318
Número de empleados	455
Tasa de descuento anual	7%
Tasa de incremento salarial (anual)	3%

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social está formado por US\$. 800 de propiedad de Egan trading INC. con 480 acciones y Cherrylog Investments S.A. con 320 acciones, ambas compañías constituidas bajo las leyes de Panamá.

A la fecha de emisión de este informe (marzo 21 del 2014), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la misma que en septiembre 7 del 2009, publicó a través de la Resolución No. SC.SG.SRS.G.09.02 un instructivo mediante el cual se establece los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas, con el fin de regularizar su situación con el Organismo de Control Societario; así como también la información y documentos que deben presentar las sociedades nacionales que tengan como socios o accionistas a compañías extranjeras, estableciéndose como plazos los meses de septiembre, octubre y noviembre del 2009, para la presentación de la información, sin perjuicio de la obligación de presentarla nuevamente en diciembre del 2009 y enero y febrero del 2010.

Con base en la Resolución NAC-DGERCGC12-00233, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 25 de abril del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participantes o socios. La Compañía espera cumplir con este requerimiento de información hasta el mes de junio del 2012.

Utilidad por acción.- La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2013.

12. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>VENTAS</u>		<u>COSTO DE VENTAS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (Dólares) ...			
Líneas				
Exterior - camarón	82,904,365	56,320,952	76,839,947	52,200,366
Local - camarón	433,331	353,123	357,643	412,815
Servicios de empacadora	114,620	160,212	145,119	158,412
Materiales	58,035	82,874	58,035	82,874
Otros	<u>23</u>	<u>2,430</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>83,510,374</u>	<u>56,919,591</u>	<u>77,400,744</u>	<u>52,854,487</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las principales ventas al exterior fueron a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Ivorfield Trading Corp	17,719,037	20,608,839
Huy Tuan Joint	16,559,512	2,455,716
A and Q General Trad.Com.Lt	15,243,778	6,274,052
Cornavicola	13,236,415	10,688,021
S12A	5,506,858	266,608
Shinsegae Food Co.Ltd	4,002,048	159,840

13. GASTOS ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Gastos del personal	456,700	370,076
Honorarios profesionales	129,203	127,683
Gastos generales	47,998	33,572
Materiales y suministros	25,401	18,920
Servicios de terceros	17,551	43,049
Impuestos y contribuciones	11,434	6,950
Depreciaciones y amortizaciones	7,892	5,140
Mantenimiento y reparaciones	<u>5,843</u>	<u>3,521</u>
Total	<u>702,022</u>	<u>608,911</u>

Gastos del Personal.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden principalmente a los pagos efectuados a los trabajadores administrativos por concepto de sueldos por US\$. 260,019 y US\$. 180,790, respectivamente.

Honorarios profesionales.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los principales pagos corresponden a servicios de: auditoría externa, asesoría tributaria, asesoría administrativa, asesoría laboral y legal por US\$. 126,851 y US\$. 127,409, netos.

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se determina como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Utilidad / Pérdida del ejercicio	4,247,587	2,470,453
Menos:		
15% participación de trabajadores	637,138	370,568
Más:		
Gastos no deducibles	102,967	96,237
Menos:		
Amortización de pérdidas años anteriores	0	169,506
Deducción trabajadores discapacitados	<u>0</u>	<u>94,504</u>
Base imponible	<u>3,713,416</u>	<u>1,932,112</u>
22% y 23% Impuesto a la renta	<u>816,952</u>	<u>444,386</u>

Determinación de pago mínimo de impuesto a la renta para los años 2013 y 2012

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Anticipo de impuesto calculado para el año 2013 y 2012	367,087	309,723
22% y 23% Impuesto a la renta	<u>816,952</u>	<u>444,386</u>
Impuesto a pagar (mayor entre anticipo 22% y 23% de impuesto a la renta)	<u>816,952</u>	<u>444,386</u>

El artículo No. 47 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece que el saldo a favor que se presentase de retenciones en la fuente del impuesto a la renta, podrá solicitarse el pago en exceso, presentar reclamo de pago indebido o utilizarlo directamente como crédito Tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. La opción así escogida por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente al SRI, en la forma que ésta establezca.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el 24% y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el del anticipo cuyo monto ascendió a US\$. 816,952.

Gastos no deducibles. - Al 31 de diciembre del 2012, corresponden principalmente al registro del gasto de jubilación patronal por US\$. 51,794, (en el año 2012, por US\$. 81,206).

A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (marzo 21 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años del 2009 al 2012, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas - SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

15. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. Esta reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

El Estudio de Precios de Transferencia está constituido por un Anexo que debe presentarse al SRI, en conjunto con un informe integral en un plazo no mayor a 2 meses desde la fecha de la declaración del impuesto a la renta. El Estudio de Precios de Transferencia del año 2013, se encuentra en proceso de elaboración y la Administración de la Compañía considera que no habrá efectos importantes.

15. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - PRECIOS DE TRANSFERENCIA (Continuación)

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<u>Estados de situación financiera</u>		
<u>Activos financieros:</u>		
SAD S.A.	2,008	0
Bernabella S.A.	<u>304</u>	<u>275</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Ivorfield Trading Corp.	<u>6,529,725</u>	<u>3,940,638</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<u>Estado de resultados Integrales</u>		
<u>Ingresos:</u>		
Ivorfield Trading Corp.	17,719,037	20,608,839
Huy Tuan Joint	16,559,512	2,455,716
A and Q General Trad.Com.Lt	15,243,778	6,274,052
Comavicola	<u>13,236,415</u>	<u>10,688,021</u>
Total	<u>62,758,742</u>	<u>40,026,628</u>

16. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de negocios de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

- NIC 1 Presentación de estados financieros
- NIC 2 Inventarios
- NIC 7 Estados de flujo de efectivo
- NIC 8 Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores
- NIC 16 Propiedad, planta y equipos) y NIC 36 (Deterioro en el valor de los activos
- NIC 18 Ingresos ordinarios
- NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas
- NIC 37 Provisiones, activos y pasivos contingentes
- NIC 38 Activos intangibles
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF
- NIIF 8 Segmentos de operación

17. COMPROMISO

Fideicomiso.- La Compañía se ha constituido en fiadora solidaria de la compañía IVORFIELD TRADING CORP., por todos los préstamos que IIG Capital LLC le confiera, lo cual fue

17. **COMPROMISO (Continuación)**

aprobado por la Junta General de Accionistas de PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A. en sesión celebrada el 11 de mayo del 2009; como garantía de dichos préstamos se ha acordado con la compañía IIG Capital la constitución de un Fideicomiso Mercantil en garantía al cual se aportará producto de camarón procesado y empacado, que servirá como garantía y segunda fuente de pago de las obligaciones que IVORFIELD TRADING CORP., en calidad de deudora y PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A., en calidad de fiadora solidaria mantengan a favor de IIG Capital LLC.

Contrato de servicios de alimentos.- El 14 de septiembre del 2012, se celebró el contrato mercantil entre la Compañía de Alimentos y Servicios COALSE S.A., y PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A., por el servicio de alimentación para todo el personal, cuyos requisitos se detallan a continuación:

- Se comprometió a preparar y entregar diariamente todos los días convenidos, las unidades de servicios que PROEXPO S.A. requiere, sin perjuicios de incremento del personal.
- El precio por alimentación por cada unidad de servicios de desayunos, almuerzos, meriendas o cenas el valor de US\$ 1.93, más IVA, este precio será fijo hasta el mes de diciembre y se reajustará a partir de los meses de enero de cada año tomando en cuenta los factores de inflación en alimentos y bebidas.

Contrato de servicio, de seguridad, monitoreo y seguimiento: Al 31 de diciembre del 2013 se celebró el contrato entre la compañía CARRO SEGURO, CARSEG S.A. y PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A., por el servicio satelital y monitoreo de la mercadería, cuyos requisitos se detallan a continuación:

- Brinda el servicio de monitoreo de su vehículo a través del software de monitoreo de flota
- Esta tecnología permite al clientes contratar, dar seguimiento o conocer con exactitud el lugar en que se encuentra el bien donde ha sido instalado el dispositivo.
- El software de monitoreo da soporte a 100 vehículos donde se encuentra instalado el sistema Hunter full corporativo.

18. **APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo transacciones con una Compañía (servicios de vigilancia), mediante el cual esta Empresa empleará trabajadores para mantenerlos a disposición de PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A. en las actividades de seguridad.

El inciso segundo del artículo No. 4 de Mandato Constituyente No. 8 de modo concomitante con el artículo No. 9 de su Reglamento de Aplicación, establecen: Los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias de acuerdo con su tiempo anual de servicios, participarán proporcionalmente del porcentaje legal de las utilidades líquidas de las empresas contratantes en cuyo provecho se prestó el servicio. Si las utilidades de la empresa que realiza actividades complementarias fueren superiores a las de la usuaria, el trabajador solo percibirá éstas.

El artículo No. 3 del Mandato Constituyente No. 8 y el artículo No. 2 de su Reglamento de Aplicación, definen a las actividades complementarias como aquellas realizadas por personas jurídicas constituidas de conformidad con la Ley de Compañías, con su propio personal, ajenas a las labores propias o habituales del proceso productivo de la usuaria, en las actividades de vigilancia, seguridad, alimentación, mensajería y limpieza. La relación laboral operará exclusivamente entre la empresa de actividad complementaria y el personal por ésta contratado en los términos de la Constitución Política de la República y la Ley.

18. APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES (Continuación)

Consecuentemente, mediante las referidas disposiciones legales, la Compañía tendría que liquidar y pagar a los trabajadores de las empresas contratistas de actividades complementarias el 15% de participación laboral, siempre que su utilidad sea mayor a la de las Compañías intermediarias. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la Compañía, ha solicitado a la referida Empresa, los estados financieros a nivel de Formulario No. 101 del Servicio de Rentas Internas (SRI) y Superintendencia de Compañías.

19. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 21 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.