

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PROEXPO, PROCESADORA Y EXPORTADORA DE MARISCOS S.A..- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en febrero 4 de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil en mayo 15 de ese mismo año. La actividad principal de la Compañía es la compra, procesamiento, congelación y empaque de camarón para su comercialización a los mercados de exportación y local. Sus oficinas administrativas y planta industrial están ubicadas en el km. 23 ½ de la vía a Salinas, Solar 1, Mz. 128. Su dirección electrónica es www.proexpo.com.ec. Tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas - SRI el Registro Único de Contribuyentes - RUC No. 0992597895001.

Las ventas de camarón al exterior realizadas por la Compañía en los años 2016 y 2015 representaron el 99% del total de los ingresos operacionales. Los principales destinos de las exportaciones fueron: Vietnam, Italia, Francia, Canadá y China.

Aprobación de los Estados Financieros..- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 28 de 2017. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 31 de 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento..- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido 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). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación..- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por obligaciones de beneficio de post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

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

Moneda funcional..- Los estados financieros adjuntos 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.

Activos y pasivos financieros..- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida 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, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

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

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que esta expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. No obstante, considera que de necesitar financiamiento, acudiría a instituciones financieras locales o del exterior, que ha expresado interés en conceder a la Compañía acceso a líneas de crédito.

Provisión para cuentas incobrables.- La Administración de la Compañía no establece provisión para cuentas incobrables, en razón que considera que toda su cartera es recuperable.

Existencias.- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente en el caso del Impuesto al Valor Agregado (IVA), o anualmente en el caso del impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, y liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Activos fijos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

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

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

Activos	Tasas
Instalaciones	10%
Maquinarias y herramientas	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudios actuariales realizados en los años 2016 y 2015 por firmas de actuarios profesionales.

Reserva legal y facultativa.- La Ley de Compañías requiere que 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. En adición, la Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición (Reserva facultativa), mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta General de Accionistas.

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 del producto.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de trabajadores en las utilidades: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en

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

activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

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. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Bancos locales	348,706	359,833
Caja	<u>25,681</u>	<u>21,800</u>
Total	<u>374,387</u>	<u>381,633</u>

Los saldos en caja y bancos están disponibles a la vista y no existen restricciones que limiten su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Cientes	15,158,855	13,302,873
Empleados y trabajadores	149,788	136,136
Otras	<u>7,457</u>	<u>15,201</u>
Total	<u>15,316,100</u>	<u>13,454,210</u>

Cientes.- Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, representan principalmente cuentas por cobrar a clientes del exterior por ventas de camarón, recuperables entre 40 y 45 días plazo, tiempo en que los embarques arriban a su lugar de destino. Estas cuentas por cobrar a clientes del exterior no generan intereses.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

5. **EXISTENCIAS (Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Producto terminado (camarón)	3,666,911	2,564,961
Suministro y materiales	565,654	558,077
Importaciones en tránsito	<u>3,891</u>	<u>3,019</u>
Total	<u>4,236,455</u>	<u>3,126,057</u>

Producto terminado (camarón).- Al 31 de diciembre de 2016, el producto terminado representa 1.203.758 libras de camarón (910.030 libras de camarón al 31 de diciembre de 2015), de las cuales 1.080.918 libras están en custodia para garantizar el Contrato de Fideicomiso Mercantil revelado en la nota 19 (764.932 libras en custodia al 31 de diciembre de 2015).

6. **ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado - IVA	176,217	674,174
Retenciones de IVA	<u>3,299</u>	<u>0</u>
Total	<u>179,516</u>	<u>674,174</u>

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Seguros pagados por anticipado	132,140	131,158
Anticipos a proveedores y otros	<u>9,926</u>	<u>69,636</u>
Total	<u>142,066</u>	<u>200,794</u>

8. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Maquinarias y herramientas	1,051,437	971,110
Instalaciones (Incluye obras en proceso)	1,153,854	967,299
Equipos de computación	246,263	222,503
Muebles y enseres	<u>134,541</u>	<u>105,000</u>
Subtotal	2,586,095	2,265,912
Menos: Depreciación acumulada	<u>(626,470)</u>	<u>(384,165)</u>
Total	<u>1,959,625</u>	<u>1,881,747</u>

8. **ACTIVOS FIJOS, NETO (Continuación)**

En los años 2016 y 2015, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1,881,747	1,054,213
Más: Adquisiciones	320,183	933,174
Menos: Depreciación anual	(242,305)	(165,618)
Más: Reclasificaciones	0	59,978
Saldo Final, neto	<u>1,959,625</u>	<u>1,881,747</u>

Adiciones.- En el año 2015, representaron principalmente adquisiciones de maquinarias y de equipos de seguridad por US\$. 458,562, desembolsos por obras en procesos por US\$. 132,955 e instalación de sistema de tratamiento de aguas residuales por US\$. 65,158.

9. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Dividendos de Accionistas	9,334,455	0
Proveedores	4,721,586	2,892,394
Banco Bolivariano S.A.	1,332,038	0
Pollebrook (Sociedad constituida en Panamá)	<u>504,555</u>	<u>16,128</u>
Total	<u>15,892,634</u>	<u>2,908,522</u>

Dividendos de Accionistas.- Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía canceló US\$. 1,549,138 a través de transferencias bancarias a los Accionistas (nota 14).

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, las cuentas por pagar a proveedores no devengan intereses y vencen en 30 días plazo promedio.

Banco Bolivariano S.A.- Al 31 de diciembre de 2016, representan 7 operaciones crediticias post embarque concedidas entre diciembre 8 y 29 de 2016, con tasa de interés anual del 8.86% y vencimiento entre febrero 6 y marzo 1 de 2017. Estas operaciones son concedidas por la institución financiera a un plazo máximo de 60 días.

Pollebrook (Sociedad constituida en Panamá).- Al 31 de diciembre de 2016, representa préstamo comercial por US\$. 518,080 que no devenga intereses y que vencerá en 2 años plazo.

10. **PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Otras obligaciones tributarias	140,673	167,782
Impuesto a la renta de la Compañía (nota 17)	<u>0</u>	<u>631,048</u>
Total	<u>140,673</u>	<u>798,830</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el impuesto a la renta de la Compañía fue compensado con el anticipo del impuesto a renta pagado para el ejercicio fiscal 2016.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	154,221	631,783
Vacaciones	162,777	208,935
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	182,703	180,916
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	33,075	36,660
Fondo de reserva	<u>14,323</u>	<u>13,553</u>
Subtotal	<u>547,099</u>	<u>1,071,847</u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):</u>		
Aportaciones y otros	<u>116,801</u>	<u>119,623</u>
Subtotal	<u>116,801</u>	<u>119,623</u>
<u>Otras obligaciones:</u>		
Intereses y otros	<u>16,244</u>	<u>33,722</u>
Subtotal	<u>16,244</u>	<u>33,722</u>
Total	<u>680,144</u>	<u>1,225,192</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1,071,847	1,350,350
Más: Provisiones	924,810	1,773,277
Menos: Pagos	(1,449,558)	(2,051,780)
Saldo Final, neto	<u>547,099</u>	<u>1,071,847</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la participación de trabajadores en las utilidades, es compensada con anticipos efectuados al personal registrados en activos financieros.

12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO - ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, representan aportes para futuro aumento de capital reclasificados en el año 2013, con relación a los accionistas Egan Trading Inc. y Relafir S.A. por US\$. 1,351,122. Estas cuentas por pagar no devengan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	501,714	295,296
Desahucio	<u>184,747</u>	<u>103,216</u>
Total	<u>686,461</u>	<u>398,512</u>

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

En los años 2016 y 2015, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	398,512	253,387
Más: Provisiones	164,762	164,388
Más: Ajuste	153,069	0
Menos: Pagos	(29,882)	(19,263)
Saldo Final, neto	<u>686,461</u>	<u>398,512</u>

La Compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal y desahucio con base a estudio actuarial realizado para el año 2016 por el Centro de Investigaciones Matemáticas Aplicadas a la Ciencia y Tecnología - CIMACYT, y para el año 2015 por Actuarial Consultores Cía. Ltda.. El valor presente actuarial fue determinado en los años 2016 y 2015 con base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	366	354
Número de empleados	170	542
Tasa de descuento (anual)	4.60%	6.31%
Tasa de incremento actuarial (anual)	3%	3%

Para el año 2016, la tasa de descuento actuarial de 4.60% anual corresponde al rendimiento de los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, aplicada en función a lo determinado en la Norma Internacional de Contabilidad - NIC No. 19. Para el año 2015, la tasa de descuento actuarial de 6.31% corresponde al rendimiento de papeles emitidos por el Gobierno Ecuatoriano.

La disminución registrada en el número de trabajadores para el año 2016 con relación al año 2015, es el resultado de un análisis efectuado por los actuarios contratados por la Administración de la Compañía, mediante la indexación de la tasa de rotación y criterios de seguridad y salud ocupacional, que causan la exclusión de aproximadamente 370 personas.

14. CAPITAL SOCIAL, RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA, Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, un detalle es el siguiente:

Capital social. - Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de propiedad de Relafir S.A. de Uruguay con 799 acciones y Egan Trading INC. de Panamá con 1 acción.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a accionistas extranjeros, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto a los referidos accionistas extranjeros. La Compañía procedió a cumplir con este requerimiento de información en febrero 15 de 2016 por el ejercicio económico 2015, en tanto que la información relativa al año 2016 fue presentada en marzo 2 de 2017.

14. CAPITAL SOCIAL, RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA, Y RESULTADOS ACUMULADOS (Continuación)

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 de 2016, vigente para el ejercicio 2016; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, reformada en febrero 15 de 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2015 en abril 22 de 2016, en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2016 fue presentado en febrero 24 de 2017.

Reserva legal y facultativa y resultados acumulados.- Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de septiembre 8 de 2016, fue resuelto aprobar la distribución de la reserva facultativa registrada en el patrimonio por US\$. 6,206,568 por utilidades de los ejercicios 2013 y 2014, y la distribución de utilidades retenidas por US\$. 4,677,025 que correspondían a las utilidades del ejercicio 2015; registrando tales dividendos de Accionistas en pasivos financieros (nota 9).

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

En los años 2016 y 2015, un detalle de ventas netas y costo de ventas es el siguiente:

<u>Líneas</u>	<u>..... 2016</u>		<u>..... 2015</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	... (Dólares). ...			
Exterior - camarón	107,824,912	102,166,969	104,145,159	94,558,646
Local - camarón	497,384	540,148	467,819	551,056
Servicios de empacadora	112,598	112,402	211,203	211,203
Materiales	59,746	59,940	117,105	117,106
Total	108,494,639	102,879,459	104,941,286	95,438,011

En los años 2016 y 2015, las ventas al exterior en libras de camarones exportadas, representaron 32.335.005 libras y 32.243.612 libras, respectivamente.

16. GASTOS DE ADMINISTRACION Y GASTOS DE VENTAS

En los años 2016 y 2015, un detalle de los gastos de administración y gastos de ventas es el siguiente:

<u>Partida de gastos</u>	<u>Gastos de Administración</u>		<u>Gastos de Ventas</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	... (Dólares). ...			
Sueldos y otros gastos del personal	645,401	603,951	277,059	271,196
Impuestos y contribuciones	426,222	27,307	0	0
Honorarios	149,584	147,887	0	0
Materiales y suministros	33,307	44,865	0	0
Depreciación	25,063	21,119	0	0
Movilizaciones	52,337	57,743	0	0
Alquiler de equipos	0	0	292,653	265,260
Acarreos	0	0	298,705	185,931
Servicios prestados comisiones	0	0	137,248	20,000
Cotecna - Inspecciones	0	0	105,716	112,913
Análisis control microb	0	0	94,280	110,188
Vigilancia y custodia	0	0	73,232	82,155
Pasan:	1,331,914	902,872	1,278,893	1,047,643

16. GASTOS DE ADMINISTRACION Y GASTOS DE VENTAS (Continuación)

<u>Partida de gastos</u>	<u>Gastos de Administración</u>		<u>Gastos de Ventas</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)			
Vienen:	1,331,914	902,872	1,278,893	1,047,643
Porteos / Trámites aduaneros	0	0	58,872	56,243
Viajes internos y al exterior	0	0	50,045	70,401
Otros	24,723	49,396	93,712	63,271
Total	<u>1,356,637</u>	<u>952,268</u>	<u>1,481,522</u>	<u>1,237,558</u>

En el año 2016, los gastos de administración en la partida de impuestos y contribuciones, incluye el pago de la Contribución Solidaria sobre el Patrimonio y la Contribución Solidaria sobre las Utilidades por US\$. 117,442 y por US\$. 188,134 respectivamente, creadas mediante Ley y Reglamento de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto ocurrido en Ecuador en abril 16 de 2016, y que afectó gravemente las provincias de Manabí y Esmeraldas, normas que fueron publicadas en los Registros Oficiales No. 759 y 774 de mayo 20 y junio 13 de 2016, en su orden.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	2,497,175	7,125,780
<u>Menos:</u>		
15% participación de trabajadores en las utilidades	(374,576)	(1,068,867)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>585,967</u>	<u>214,233</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>2,708,566</u>	<u>6,271,146</u>
Impuesto causado 22% por Relafir S.A. (accionista Uruguayo con participación accionaria del 99.88%)	595,140	1,377,928
Impuesto causado 25% por Egan Trading INC. (accionista Panameño con participación accionaria del 0.12%)	<u>846</u>	<u>1,960</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>595,986</u>	<u>1,379,888</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el impuesto a la renta anual fue determinado de la siguiente forma:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	<u>595,986</u>	<u>1,379,888</u>
Anticipo de impuesto a la renta calculado:	<u>665,987</u>	<u>747,805</u>
Impuesto a la renta a liquidar, importe mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo de impuesto a la renta calculado	<u>665,987</u>	<u>1,379,888</u>

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

Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, el impuesto a la renta anual fue liquidado de la siguiente forma:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto a la renta	595,986	1,379,888
Menos: Anticipo de impuesto a la renta	(665,987)	(747,805)
Más: Saldo anticipo pendiente de pago	0	1,072
Menos: Impuesto a la Salida de Divisas	0	(976)
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	(1,131)
Saldo a pagar (nota 10)	0	631,048

A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (marzo 2 de 2017), las declaraciones del impuesto a la renta de los ejercicios fiscales de los años 2014 y 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Con relación a los ejercicios fiscales de los años 2013 y 2014, el SRI ha requerido informaciones a la Compañía pero no ha iniciado ningún acto de determinación en firme. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

18. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad 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 en los ejercicios 2016 y 2015.

19. FIDEICOMISO MERCANTIL

En mayo 11 de 2009, la Junta General de Accionistas aprobó la constitución de un Fideicomiso, con el propósito que la Compañía se convierta en fiadora solidaria de Ivorfield Trading Corp. (Una compañía panameña), por préstamos que conceda IIG Capital LLC a la referida empresa. Este Fideicomiso de Garantía custodia producto terminado (camarón procesado y empacado), y representa herramienta financiera de valoración de inventario y control de egresos para la comercialización de productos de la Compañía a clientes en el exterior (nota 5). Ivorfield Trading Corp. no comercializa los productos de la Compañía desde septiembre de 2014.

Con base a lo mencionado, la Compañía no requiere presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia en los términos de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 29 de 2015, emitida por el Servicio de Rentas Internas. La referida información fue preparada y presentada al SRI en junio 26 de 2015, por transacciones efectuadas con Ivorfield Trading Corp. en el ejercicio fiscal 2014.

20. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los

20. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE (Continuación)

controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 2 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
