

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 – 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 – 9
Notas a los Estados Financieros	10 – 23

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

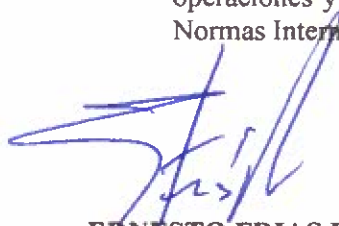
3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

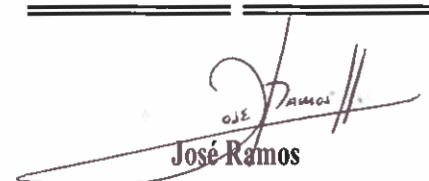


ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Abril 21, 2016
Guayaquil-Ecuador

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	39.264	80.065
Cuentas por cobrar	4	342.448	231.454
Cuentas por cobrar relacionadas	5	-	137.710
Activos biológicos	6	429.295	284.028
Inventarios	7	153.441	133.024
Gastos pagados por anticipado		552	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		965.000	866.281
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
	8		
Activos fijos depreciables		603.600	289.856
Construcciones en curso		1.685	96.539
		605.285	386.395
Menos - Depreciación Acumulada		(102.460)	(45.108)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		502.825	341.287
INVERSIONES EN ACCIONES	9	799	0
TOTAL ACTIVOS		1.468.624	1.207.568
 Luis Enrique Marcillo Coello PRESIDENTE  José Ramos CONTADOR			

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015	2014
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	10	316.300	208.413
Documentos por pagar	11	46.322	-
Cuentas por pagar relacionadas	12	60.200	6.140
Pasivos acumulados	13	49.592	99.921
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		472.414	314.474
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y desahucio	14	15.681	13.859
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		15.681	13.859
TOTAL PASIVOS		488.095	328.333
PATRIMONIO			
Capital social	22	8.120	8.120
Reservas legal	23	119.877	109.748
Resultados acumulados		761.367	491.852
Utilidad neta del ejercicio		91.165	269.515
TOTAL PATRIMONIO		980.529	879.235
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.468.624	1.207.568


Luis Enrique Marcillo Coello
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		2015	2014
Ingresos por ventas	15	2.428.233	2.936.234
Costo de ventas	16	(2.095.710)	(2.425.208)
Utilidad Bruta		332.523	511.026
<u>GASTOS:</u>			
Gastos de ventas	17	(36.319)	(45.730)
Gastos administrativos	18	(151.037)	(65.976)
Gastos financieros	19	(3.383)	(1.123)
Otros ingresos y/o (egresos), Neto	20	18.444	54.459
		(172.295)	(58.370)
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		160.228	452.656
15 % Participación de trabajadores		(24.034)	(67.898)
25 % Impuesto a la renta		(34.900)	(85.297)
Utilidad del ejercicio		101.294	299.461


Luis Enrique Marcillo Coello
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAECIA, LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	8.120	79.802	186.061	512.084	786.067
Transferencia	-	-	512.084	(512.084)	-
Apropiación reserva legal	-	29.946	-	(29.946)	-
Ajustes	-	-	(206.293)	-	(206.293)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	299.461	299.461
SALDO AL 01-01-2015	8.120	109.748	491.852	269.515	879.235
Transferencia	-	-	269.515	(269.515)	-
Apropiación reserva legal	-	10.129	-	(10.129)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	101.294	101.294
SALDO AL 31-12-2015	8.120	119.877	761.367	91.165	980.529

Luis Marillo C
Luis Enrique Marcillo Coello
PRESIDENTE

Jose Ramos Herrera
Jose Ramos Herrera
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.606.203	3.136.902
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.448.380)	(2.717.417)
Otros ingresos, Neto	<u>18.444</u>	<u>54.459</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>176.267</u>	<u>473.944</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	<u>(218.890)</u>	<u>(219.083)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(218.890)</u>	<u>(219.083)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Cuentas por pagar Accionistas	-	11.193
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	(11.192)
Jubilación y desahucio	1.822	3.962
Ajustes netos al patrimonio	<u>-</u>	<u>(206.293)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>1.822</u>	<u>(202.330)</u>
 Incremento (Disminución) del efectivo	(40.801)	52.531
Mas efectivo al inicio del periodo	<u>80.065</u>	<u>27.534</u>
Efectivo al final del periodo	<u>39.264</u>	<u>80.065</u>


Luis Enrique Marcillo Coello
PRESIDENTE


José Ramos Herrera
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	101.294	299.461
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	57.352	25.932
	<u>57.352</u>	<u>25.932</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(110.994)	177.787
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	137.710	(137.710)
Activos biológicos	(145.267)	36.750
Inventarios	(20.417)	240.144
Gastos pagados por anticipados	(552)	-
Cuentas por pagar	153.410	(69.534)
Cuentas por pagar compañías relacionadas	54.060	6.140
Pasivos acumulados	(50.329)	(105.026)
	<u>17.621</u>	<u>148.551</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>176.267</u></u>	<u><u>473.944</u></u>


Luis Enrique Marcillo Coello
PRESIDENTE


José Ramos Herrea
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 01 de Septiembre del 2008. Tiene como objeto social dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases extracción, procesamiento y comercialización.

Operaciones.- Las oficinas quedan ubicadas en AV. Vicente Trujillo Solar 4 y Los Ríos - Tulcán.

Mediante acuerdo ministerial No. 058 del 29 de noviembre de 1989, se concedió una superficie de 250 hectáreas de zona playa y bahía ubicadas en el sitio isla Escalante, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas. El 31 de marzo del 2010 se acepta la renovación por la concesión, en la extensión de 157,50 hectáreas de zona de playa, por ser el área efectivamente explotada.

La Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de 250 hectáreas en concesión, las que en su conjunto aportaron con una producción de 932.852 libras de camarón y 67.703 millares de larvas en el año 2015 y 955.210 libras de camarón y 76.160 millares de larvas en el año 2014.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 el personal total de la Compañía es de 35 y 42 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de 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 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.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. 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. Un detalle es el siguiente:

☐ **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar clientes, empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: larvas, balanceado, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

☐ **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

2.5. Activos biológicos.- Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción y comprende: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos, mano de obra directa e indirecta y gastos de cultivo, registrados al costo de adquisición.

El costo de los productos vendidos se determina en base a las libras cosechadas.

2.6. Inventarios.- Corresponde al costo de: larvas, balanceados, repuestos y materiales, registrados al costo de adquisición.

2.7. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado – IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios relacionados con la actividad de la Compañía y retenciones en la fuente efectuadas por clientes.

2.8. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Infraestructura camaronera	10	10
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	20	5
Embarcaciones	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos	10	10
Software	33	3

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.9. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

2.10. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.11. Reserva por jubilación patronal e indemnización por desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

Las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes de los supuestos actuariales se cargan a resultados del ejercicio en que se originan.

2.12. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

2.13. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón.

2.14. Provisión para 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 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. 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.

2.15.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, 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. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	200	200
Bancos	39,064	79,865
	<u>39,264</u>	<u>80,065</u>

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	2015	2014
Cientes (1)	24,365	64,625
Empleados	1,286	3,160
Anticipo a proveedores (2)	138,741	6,962
Impuestos pagados (3)	178,056	156,707
	342,448	231,454

(1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de emisión de este informe (21 de Abril del 2016) han sido recuperados en un 95%.

(2) Representan anticipos entregados a proveedores, a la fecha de emisión de este informe (21 de Abril del 2016) para futura compra de larva y balanceado.

(3) Corresponde a US\$5,598 por IVA pagado; US\$172,008 por Crédito tributario de IVA y US\$450 de retenciones IVA.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar Compañías Relacionadas consistían en:

	2015	2014
Promusterra S.A.	-	10.000
Negocios Industriales Real NIRSA	-	127.710
	-	137.710

6. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos biológicos consistían en:

	2015	2014
Producto terminado	-	359
Cultivos en proceso (1)	429,295	283,669
	429,295	284,028

(1) Corresponden al camarón en proceso, que está registrado al costo acumulado de producción en proceso y comprenden: larvas, balanceados, fertilizantes, insumos y otros costos directos e indirectos.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios consistían en:

	2015	2014
Larvas	118.046	63.725
Repuestos, Materiales y Lubricantes	27.577	45.235
Bodega en Transito	7.818	24.064
	153.441	133.024

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Activaciones	Saldo al 31/12/2015
Construcciones en proceso	96.539	9.438	(104.292)	1.685
Infraestructura camaronera	-	1.711	104.292	106.003
Instalaciones	46.878	11.538	-	58.416
Maquinarias y Equipos	177.977	194.000	-	371.977
Vehiculos	9.726	-	-	9.726
Embarcaciones y Aparejo	1.895	-	-	1.895
Muebles y Enseres	1.501	-	-	1.501
Equipos de Computación	5.030	1.022	-	6.052
Equipos y Otros	46.849	-	-	46.849
Software	-	1.181	-	1.181
	386.395	218.890	-	605.285
Depreciación Acumulada	(45.108)	(57.352)	-	(102.460)
	341.287	161.538	-	502.825

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Construcciones en proceso	25.145	71.394	96.539
Instalaciones	7.007	39.871	46.878
Maquinarias y Equipos	79.505	98.472	177.977
Vehiculos	5.977	3.749	9.726
Embarcaciones y Aparejo	1.100	795	1.895
Muebles y Enseres	1.272	229	1.501
Equipos de Computación	4.915	115	5.030
Equipos y Otros	42.391	4.458	46.849
	167.312	219.083	386.395
Depreciación Acumulada	(19.176)	(25.932)	(45.108)
	148.136	193.151	341.287

9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las inversiones en acciones consistían en:

<u>Subsidiaria</u>	<u>Patrimonio de la subsidiaria</u>	<u>Participación %</u>	<u>VPP</u>	<u>Saldo al 31-12-2015</u>
Promusterra S.A.	179.865	99,875	-	799
				<u>799</u>

La Compañías no ha realizado ajuste del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) en el periodo 2015.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores (1)	299.961	109.575
Impuestos por pagar (2)	13.313	86.852
Otras	3.026	11.986
	<u>316.300</u>	<u>208.413</u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (21 de Abril del 2016) han sido pagados en un 68%.

(2) Incluye impuesto a la renta por pagar \$10.440.

11. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de documentos por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos a terceros	46.322	-
	<u>46.322</u>	<u>-</u>

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de cuentas por pagar relacionadas consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Promusterra (1)	60.000	239
Terraquil S.A.	200	-
Negocios industriales real nirsa S.A.	-	5.901
	<u>60.200</u>	<u>6.140</u>

(1) Corresponde a un préstamo para el pago del personal, no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2015	2014
Cuentas por pagar IESS	7.004	8.063
Beneficios sociales	18.554	23.960
Participación Utilidades	24.034	67.898
	49.592	99.921

14. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos jubilación y desahucio consistían en:

	2015	2014
Jubilacion	11.507	10.343
Desahucio	4.174	3.517
	15.681	13.859

En el año 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2015	2014
Saldo inicial	13.859	9.897
Provisión	1.822	3.962
Saldo final	15.681	13.859

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

15. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos por ventas consistían en:

	2015	2014
Camarón	2,234,794	2,718,634
Larvas	193,439	217,600
	2,428,233	2,936,234

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos administrativos consistían en:

	2015	2014
Sueldos	33,401	28,127
Beneficios sociales e IESS	13,077	13,113
Honorarios profesionales	12,531	5,565
Gastos de seguridad	56,982	0
Alimentacion	1,901	1,122
Uniformes	517	83
Transporte	524	160
Seguros	244	0
Gastos de viaje	4,016	798
Jubilación y desahucio	936	660
Materiales y suministros	1,198	842
Impuestos y contribuciones	11,519	9,722
Iva que se carga al gasto	8,937	5,658
Gastos de gestión	5,150	41
Otros	104	87
	151,037	65,976

19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos financieros consistían en:

	2015	2014
Intereses pagados	2,039	-
Gastos bancarios	1,344	1,123
	3,383	1,123

20. OTROS INGRESOS Y/O (EGRESOS), NETOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los otros ingresos y/o (egresos), netos consistían en:

	2015	2014
Venta de balanceados	12.838	51.570
Venta suplementos	1.173	312
Venta fertilizantes	-	505
Venta repuestos	3.754	-
Miscelaneos, intereses y multas empleados	763	2.089
Otros egresos	(84)	(17)
	18.444	54.459

21. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

	2015	
	Préstamos	Transferencias
Promusterra	20.000	89.761
	20.000	89.761

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está conformado por 203.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

- Sutton Holding LLC.	202.999 Acciones
- Ayala Marmol Francisco	1 Acciones
TOTAL	203.000 ACCIONES

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (21 de Abril del 2016), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

Los artículos 11 y 13 de la Ley Reformatoria, determina a continuación de los artículos 150 y 221 de la Ley de Compañías que en el caso de que una sociedad extranjera fue fundadora de una compañía anónima, en la escritura de fundación deberán agregarse una certificación que acredite la existencia legal de dicha sociedad en su país de origen y una lista completa de todos sus miembros, socios o accionistas, con indicaciones de sus nombres, apellidos y estados civiles, si fueren personas naturales, o de la denominación o razón social, si fueren personas jurídicas.

Adicionalmente, deberá presentar durante el mes de diciembre de cada año, una certificación que la sociedad extranjera se encuentre legalmente existente, conjuntamente con la lista de todos sus socios y accionista o miembros, con indicación de sus nombres, apellidos y estados civiles y/o razón social si fueren personas jurídicas. La referida certificación debe ser concedida por la autoridad competente del respectivo país de origen y la lista suscrita y certificada ante el Notario público y apostillada o autenticada por el cónsul ecuatoriano. Si los documentos de certificación anual, no se presentaren antes de la instalación de la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas a reunirse en el primer trimestre del año siguiente, la sociedad prenombrada, no podrá concurrir, ni intervenir, ni votar en dicha Junta General. A la fecha de emisión de este informe (21 de abril del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

23. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía realizó apropiación por US\$10.129 sobre las utilidades del año 2015.

24. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

No obstante, “la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos o regímenes de menor imposición con una 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”

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en

la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectué el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2015	2014
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	160,228	452,656
(-) 15% Participación trabajadores	(24,034)	(67,898)
(+) Gastos no deducibles	3,406	2,954
Utilidad gravable	139,600	387,711
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	34,900	85,297
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(22,832)	(19,743)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	22,832	19,743
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(24,460)	(29,886)
IMPUESTO A PAGAR	10,440	55,410

25. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros de contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

26. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (21 de Abril del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

27. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2015	2014
Anticipo a proveedores	135,151	-
Clientes	(135,151)	-
	-	-

	2015	2014
Activos biológicos	429.295	283.668
Inventarios	(429.295)	(283.668)
	-	-

	2015	2014
Otras cuentas por cobrar	-	88,800
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	(88,800)
	-	-

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA C. LTDA. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

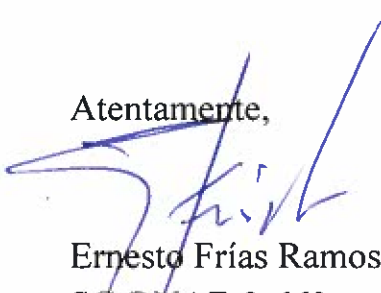
EXP: 134285

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

Atentamente,



Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación Financiera Consolidados	4 – 5
Estados de Resultados Integrales Consolidados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados	7
Estados de Flujo de Efectivo Consolidados	8 – 9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10 – 22

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA

1. Opinión.

Hemos auditado los estados financieros consolidados de la Compañía **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA**, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado consolidados, estado de cambios en el patrimonio consolidado y estado de flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Bases para la opinión

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos, creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

3. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados.

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía

4. Responsabilidad de los auditores por la auditoria de los Estados Financieros Consolidados

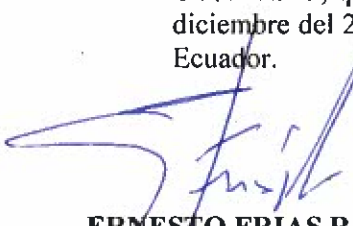
Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros Consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros consolidados, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Hemos comunicado a la gerencia, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

5. Otros asuntos

No auditamos los estados financieros de **PROMUSTERRA S. A.**, cuyos activos totales son de US\$787.303, que representan el 32,34% del correspondiente total bruto consolidado. Al 31 de diciembre del 2015, no cumple la obligación legal para que sea sujeta a auditorías externas en el Ecuador.



ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Octubre 16, 2017
Guayaquil-Ecuador

Frias 26/09/2017

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente de efectivo	4	72.162
Cuentas por cobrar	5	492.319
Activos biológicos	6	624.017
Inventarios	7	195.102
Pagos anticipados		2.584
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.386.184
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	8	
Construcciones en curso		1.685
Activos fijos depreciables		924.567
		926.252
Menos - Depreciación Acumulada		(147.069)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		779.183
TOTAL ACTIVOS		2.165.367



Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE


CPA. José Ramos
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	9	473.970
Cuentas por pagar relacionadas	10	244.917
Documentos por pagar	11	176.477
Pasivos acumulados	12	79.007
TOTAL PASIVO CORRIENTE		974.371
PASIVO NO CORRIENTE:		
Jubilación patronal y desahucio	13	31.400
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		31.400
TOTAL PASIVOS		1.005.771
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	20	8.121
Reserva legal		119.936
Resultados acumulados		942.945
Resultado integral del ejercicio		88.594
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.159.596
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.165.367



Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE


CPA. José Ramos
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2015
Ingresos por ventas	14	3.834.783
Costo de ventas	15	(3.372.159)
Utilidad Bruta		462.624
<u>GASTOS</u>		
Gastos de ventas	16	36.819
Gastos administrativos	17	268.242
Gastos financieros	18	5.079
Otros ingresos y/o egresos, Neto	19	(19.443)
		290.697
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		171.927
Participación de trabajadores		(25.789)
Impuesto a la Renta		(47.415)
Resultado integral del ejercicio		98.723


 Luis Marcillo Coello
 PRESIDENTE


 CPA. José Ramos
 CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de resultado integral.

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado integral del ejercicio	TOTAL CONSOLIDADO
SALDO AL 01-01-2015		8.121	109.807	633.826	420.431	1.172.185
Movimiento						
Transferencia de utilidad		-	-	420.431	(420.431)	-
Ajuste de inventario	21	-	-	(111.312)	-	(111.312)
Apropiación de reserva legal		-	10.129	-	(10.129)	-
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	98.723	98.723
SALDO AL 31-12-2015		8.121	119.936	942.945	88.594	1.159.596

Luis Marcillo

Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE

CPA. José Ramos

CPA. José Ramos
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados de situación.

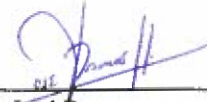
PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	<u>2015</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido	3.847.909
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(3.554.072)
Otros egresos, Neto	<u>19.443</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>313.280</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Compras de activos fijos, neto	<u>(222.409)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	<u>(222.409)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Ajustes al patrimonio	<u>(111.312)</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>(111.312)</u>
Incremento (Disminucion) del efectivo	(20.441)
Mas efectivo al inicio del periodo	<u>92.603</u>
Efectivo al final del periodo	<u>72.162</u>



Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE



CPA. José Ramos
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	<u>2015</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)	
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Resultado integral del ejercicio	98.723
Más:	
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:	
Depreciación	82.926
	<u>82.926</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Cuentas por cobrar	(149.855)
Activos Biologicos	(15.960)
Inventarios	113.770
Pagos anticipados	(2.584)
Cuentas por pagar	126.982
Cuentas por pagar relacionadas	(35.694)
Documentos por pagar	176.477
Pasivos acumulados	(86.896)
Jubilación y desahucio	5.391
	<u>131.631</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>313.280</u></u>


Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE


CPA. José Ramos
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA C. LTDA. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION DE LA COMPAÑÍA

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.- La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 01 de Septiembre del 2008 e inscrita en el registro mercantil el 29 de diciembre del 2008. Tiene como objeto social dedicarse a la actividad pesquera en todas sus fases extracción, procesamiento y comercialización.

Operaciones.- Las oficinas quedan ubicadas en AV. Carlos Plaza Dañin y Av. Democracia, Mz. #11-A, solar #2, edificio Nirsá.

PROMUSTERRA S. A.- La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 26 de septiembre del 2008 e inscrita en el registro mercantil el 7 de octubre del 2008, su objeto social es dedicarse a las actividades camaroneras, acuícolas y pesqueras en sus distintas fases de cría, cultivo, extracción, procesamiento y comercialización, interna y externa de sus productos

Al 31 de diciembre del 2015, **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.,** mantiene participaciones en el capital de la siguiente compañía subsidiaria:

Otra entidad integrante (OEI):	% de participación		Actividad Principal
	Controladora	No Controladora	
Promusterra S. A.	99,88%	0,12%	Actividades camaroneras, acuícolas y pesqueras

2. BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimientos.- Los estados financieros consolidados adjuntos de **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA C. LTDA. Y SUBSIDIARIA,** sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF PYMES (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). Tales estados financieros consolidados y sus notas son responsabilidad de **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA LTDA. Y SUBSIDIARIA.**

Base de presentación.- Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y sus Subsidiarias.

Base de consolidación. - La subsidiaria se consolida totalmente a partir de la fecha de la adquisición, que es la fecha en la que **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.,** obtiene el control, y continúan siendo consolidadas hasta la fecha en la que tal control cesa. Los estados financieros de la subsidiaria se preparan para el mismo periodo de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes.

Todos los saldos, transacciones, ganancias y pérdidas realizadas que surjan de las transacciones entre **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.,** y sus Subsidiarias y los dividendos se eliminan totalmente.

Las principales diferencias entre la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF No. 10 y las Normas de Contabilidad de Estados Financieros Consolidados, establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, es que esta Institución de Control, no exige lo siguiente:

- 11 **Participaciones no controladoras.**- Una controladora presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).
- 11 **Pérdida de control.**- Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, ésta:
 - (a): Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado de situación financiera consolidado,
 - (b): Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable y posteriormente contabilizará dicha inversión conservada y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a esta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Ese valor razonable se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF No. 9 (Instrumentos Financieros) o, cuando proceda, como el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, y,
 - (c): Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora.

Pronunciamientos contables. Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2014. Así mismo la administración de **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.,** se encuentra evaluando las siguientes normas y enmiendas para determinar sus posibles impactos en los estados financieros consolidados.

NIIF 9: Instrumentos Financieros (2014).- La NIIF 9 reemplaza las guías de la NIC 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o en una fecha posterior y su adopción anticipada está permitida.

NIIF 14: Cuentas de Diferimientos para Actividades Reguladas.- El objetivo de esta norma es mejorar la comparabilidad de la información financiera de las entidades que se dedican a actividades de tarifa regulada. Esta norma será efectiva para los periodos que comiencen el 1 de enero del 2016.

NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.- La NIIF No. 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y por qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC No. 18: Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC No. 11: Contratos de Construcción y CINIIF No. 13: Programas de Fidelización de Clientes. La NIIF No. 15 es efectiva para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2017 o en una fecha posterior y su adopción anticipada está permitida.

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (modificaciones a la NIC 16: Propiedades, Planta y Equipo y NIC 38: Activos Intangibles.- Estas modificaciones ofrecen una orientación adicional sobre cómo se deben calcular la depreciación o amortización de la propiedades, planta y equipo y activos intangibles, indicando que los métodos de depreciación o amortización basados en ingresos no se permiten (salvo excepciones muy específicas), por no reflejar el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o en una fecha posterior y su aplicación anticipada está permitida.

Revelaciones (modificaciones a la NIC 1: Presentación de Estados Financieros).- Estas modificaciones tienen como objetivo alentar a los preparadores de los estados financieros a centrarse en un enfoque global y evitar un enfoque de lista de verificación aplicando más el juicio al hacer las revelaciones. Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2016 o en una fecha posterior y su aplicación anticipada está permitida.

3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA C. LTDA. Y SUBSIDIARIA**, al 31 de diciembre del 2015 para la preparación de los estados financieros consolidados adjunto, se mencionan a continuación:

3.1. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros consolidados 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 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.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

3.3. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. 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. Un detalle es el siguiente:

■ **Cuentas por cobrar.-** Corresponden a cuentas por cobrar clientes, empleados anticipos entregados a proveedores y otras cuentas por cobra. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

■ **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: larvas, balanceados, fertilizantes e insumos utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

■ **Cuentas por pagar relacionadas.-** Corresponden anticipos recibidos por la futura venta de camarón. Se registra a su valor nominal y no generan interés.

■ **Documentos por pagar.-** Corresponden préstamos a terceros con quienes se firman letras de cambio a plazo fijo, se registran a su valor nominal y generan intereses.

3.4. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado - IVA, generado en las compras locales de bienes y servicios relacionados con la producción.

3.5. Pagos anticipados.- Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función de la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura.

3.6. Inventario.- Corresponden al costo de: balanceados, repuestos y materiales registrados al costo de adquisición.

3.7. Impuesto a la renta corriente.- El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de cada una de las compañías. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

3.8. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus embarcaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Infraestructura camaronera	10	10
Embarcaciones	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33,33	3
Vehículos	20	5
Instalaciones	10	10
Equipos	10	10
Software	33,33	3

Las pérdidas o ganancias por las ventas de embarcaciones y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

3.9. Impuestos y beneficios corrientes.- Representa principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

3.10. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

3.11. Reservas y Resultados Acumulados.-

□ **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías deben apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

□ **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

3.12. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- El Grupo reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la propiedad de los productos. Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan

El Grupo genera sus ingresos principalmente de la venta de camarón

3.13. Provisión para 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 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. 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.

3.14.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2015</u>
Caja chica	400
Bancos	71.762
	<u>72.162</u>

Procesadora Camaronera Ecuatoriana Procae C. Ltda., y subsidiaria mantiene sus cuentas en dólares de los Estados Unidos de América, Los fondos son de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>
Clientes (1)	52.400
Impuestos (2)	260.500
Anticipo a proveedores (3)	166.319
Empleados	12.501
Otras	599
	<u>492.319</u>

(1)Corresponde a valores por cobrar por US\$28.035 a Terraquil S. A., US\$20.435 a Culcae Cía. Ltda., y US\$3.930 a Cipron Cía. Ltda.

(2)Corresponde a US\$258.383 por Crédito tributario IVA y US\$2.117 por Retenciones en la fuente.

(3)Corresponde a anticipos entregados a proveedores por US\$50.151 a Calademar S. A., US\$55.000 a Culcae Cía. Ltda., US\$31.190 a Cipron Cía. Ltda., US\$25.255 a Terraquil S. A., y Otros por US\$4.723

6. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2015, los activos biológicos consistían en:

	<u>2015</u>
Cultivos en proceso	624.017
	<u>624.017</u>

Corresponden al camarón en proceso, que esta registrado al costo acumulado de producción en proceso y comprenden: larvas, balanceados, fertilizantes, insumos y otros costos directos e indirectos.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios consistían en:

	2015
Materia Prima	150.962
Repuestos, materiales y lubricantes	36.322
Bodega en tránsito	7.818
	195.102

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Reclasificación	Saldo al 31/12/2015
Construcciones en Proceso	236.299	9.438	(244.052)	1.685
Infraestructura Camaronera	-	1.711	244.052	245.763
Embarcaciones y Aparejo	3.808	-	-	3.808
Maquinarias y Equipos	306.202	196.473	-	502.675
Muebles y Enseres	2.766	-	-	2.766
Equipos de Computación	7.137	1.022	-	8.159
Vehículos	44.302	-	-	44.302
Instalaciones	46.878	11.538	-	58.416
Equipos y Otros	56.451	1.046	-	57.497
Software	-	1.181	-	1.181
	703.843	222.409	-	926.252
Depreciación Acumulada	(64.143)	(82.926)	-	(147.069)
	639.700	139.483	-	779.183

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2015
Proveedores (1)	448.363
Impuestos por pagar (2)	22.381
Otros	3.226
	473.970

(1) Representa los saldos a proveedores entre los principales se encuentran Imporsa Industrial Procesadora Santay S. A. por US\$234.320, Alimetsa por US\$90.819, Transpart S. A. por US\$37.892 y otros por US\$85.332.

(2) Incluye impuesto a la renta por pagar US\$10.440

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas consistían en:

	2015
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A.	<u>244.917</u>
	<u>244.917</u>

Corresponde a anticipos recibidos por futura venta de camarón

Al 31 de diciembre del 2015 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2015			
	Venta de camarón	Compra de atún, pescado y servicios	Anticipos recibidos	Total
Nirsa	<u>3.702.134</u>	<u>264.890</u>	<u>2.338.311</u>	<u>6.305.335</u>
	<u>3.702.134</u>	<u>264.890</u>	<u>2.338.311</u>	<u>6.305.335</u>

11. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de documentos por pagar consistían en:

	2015
Pizarro Alvarez Ana Victoria (1)	<u>46.322</u>
Onate Garcia Hernan Gabriel (2)	<u>29.524</u>
Alcazar Baquero Fausto Ramiro (3)	<u>25.517</u>
Saenz Ortega Patricio Manuel (4)	<u>25.505</u>
Freire Alvarado Marcela Elena (5)	<u>20.869</u>
Teran Vera Marcela Isabel (6)	<u>12.195</u>
Cascante Lopez Julio Fabian (7)	<u>10.202</u>
Gavilanez Romero Sara Isabel (8)	<u>6.343</u>
	<u>176.477</u>

- (1) Letra de cambio por US\$46.322, otorgada en octubre 23 del 2015, un solo pago al vencimiento a una tasa de interés del 8% anual, con fecha de vencimiento mayo 12 del 2016.
- (2) Letra de cambio por US\$29.524, otorgada en diciembre 8 del 2015, un solo pago al vencimiento a una tasa de interés del 8% anual, con fecha de vencimiento marzo 8 del 2016.
- (3) Letra de cambio por US\$25.517, otorgada en noviembre 9 del 2015, un solo pago al vencimiento a una tasa de interés del 8% anual, con fecha de vencimiento febrero 10 del 2016.
- (4) Letra de cambio por US\$25.505, otorgada en noviembre 20 del 2015, un solo pago al vencimiento a una tasa de interés del 8% anual, con fecha de vencimiento febrero 19 del 2016.
- (5) Letra de cambio por US\$20.869, otorgada en diciembre 14 del 2015, un solo pago al vencimiento a una tasa de interés del 8% anual, con fecha de vencimiento marzo 14 del 2016.
- (6) Letra de cambio por US\$12.195, otorgada en octubre 15 del 2015, un solo pago al vencimiento a una tasa de interés del 8% anual, con fecha de vencimiento enero 12 del 2016.

- (7) Letra de cambio por US\$10.202, otorgada en noviembre 16 del 2015, un solo pago al vencimiento a una tasa de interés del 8% anual, con fecha de vencimiento febrero 15 del 2016.
- (8) Letra de cambio por US\$6.343, otorgada en diciembre 8 del 2015, un solo pago al vencimiento a una tasa de interés del 8% anual, con fecha de vencimiento marzo 8 del 2016.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2015
Beneficios sociales	38.504
Participación Trabajadores	25.789
Iess por pagar	14.652
Sueldos por pagar	62
	79.007

13. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos por jubilación y desahucio consistían en:

	2015
Jubilación patronal	22.049
Desahucio	9.351
	31.400

14. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos por ventas consistían en:

	2015
Camarón	3.641.345
Larvas	193.438
	3.834.783

15. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos por costo de ventas consistían en:

	2015
Larvas, balanceado y fertilizantes	2.173.620
Sueldos y salarios	441.055
Beneficio sociales	119.996
Transporte	90.894
Aporte a la seguridad social	86.788
Combustibles y lubricantes	86.650
Seguridad	86.203
Depreciación	82.926
Suministros y herramientas	77.980
Alimentación	76.597
Otros costos	23.573
Mantenimiento y reparaciones	17.706
Jubilación patronal y desahucio	5.031
Impuestos contribuciones y otros	1.761
Honorarios profesionales	810
Iva cargado al costo	569
	3.372.159

16. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos de ventas consistían en:

	2015
Servicio de transporte	36.819
	36.819

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos de administración consistían en:

	2015
Sueldos y Salarios	102.507
Seguridad	56.981
Beneficios Sociales	28.721
Aporte a la seguridad social	21.295
Impuestos y contribuciones	14.897
Honorarios profesionales	12.531
IVA cargado al gasto	9.097
Gastos de gestion	6.755
Otros gastos	5.278
Gasto de viajes	4.016
Alimentación	1.901
Suministros y herramientas	1.710
Seguros y reaseguros	1.066
Jubilación patronal y Desahucio	936
Combustibles y lubricantes	551
	268.242

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos financieros consistían en:

	2015
Intereses pagados	3.007
Comisiones bancarias	2.072
	5.079

19. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

<u>Otros ingresos</u>	2015
Intereses ganados	178
Balanceados y suplementos	14.823
Fertilizantes y químicos	220
Repuestos y lubricantes	3.800
Otros no operacionales	422
	19.443

20. CAPITAL SOCIAL

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2015 el capital social está conformado por 203.001 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$0.04 y US\$1.00 cada una respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2015 conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Valor Acción</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Participación</u>
- Sutton Holding LLC	202.999	Estados Unidos	0,04	8.120	100,00%
- Ayala Marmol Francisco	1	Ecuador	0,04	-	0,00%
- Cruz Ochoa Julio Isaías	1	Ecuador	1,00	1	0,00%
TOTAL	203.001			8.121	100,00%

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc., a través del anexo de accionistas, partícipes, socio, miembros de directorio y administradores. Con base a nuestras auditorías efectuadas, las entidades integrantes, han procedido a cumplir con este requerimiento correspondiente al ejercicio económico 2015.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

21. AJUSTES AL PATRIMONIO

La Compañía subsidiaria Promusterra S. A., procedió a realizar con fecha 30 de noviembre del 2015 el ajuste por regularización del inventarios contra resultados acumulados por la cantidad de US\$111.312.

22. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuestos a la renta correspondientes a **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA**, del año 2015, no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

23. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros del grupo, incluyen las cuentas por pagar proveedores y cuentas por pagar relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones del Grupo. El Grupo cuenta con otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones. El Grupo se encuentra expuesto a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado. En el caso del Grupo, los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2015, el Grupo no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos del Grupo son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, el Grupo no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. El Grupo realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. El grupo realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- El Grupo monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre 1 de enero de 2015 y a la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros consolidados adjuntos.