Ernesto Frías R.
AUDITOR INDEPENDIENTE

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Dirección: Cdla. Guayaquil Mz. 11 Sl. 5 Edificio Pluscontic 3er. Piso Of. 302-303
Teléfono: 04 6005128 * E-mail: auditforen@outlook.com * Guayaquil-Ecuador

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.,** por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

Atentamente,

Ernesto Frías Ramos
SC-RNAE-2-663

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 C. LTDA.

1. **Opinión.**

   Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

   En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, 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 auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoria de Estados Financieros 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 auditoria 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

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

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

En la preparación de los Estados Financieros, 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 e 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.**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros 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.

ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Abril 24, 2017
Guayaquil-Ecuador

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	48.812	39.264
Cuentas por cobrar	4	405.250	342.448
Cuentas por cobrar relacionadas	5	20.000	-
Activos biologicos	6	517.317	429.295
Inventarios	7	204.471	153.441
Pagos anticipados		-	552
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.195.850**	**965.000**
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	8		
Construcciones en curso		405.738	1.685
Activos fijos depreciables		886.052	603.600
		1.291.790	605.285
Menos - Depreciación Acumulada		(173.595)	(102.460)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		**1.118.195**	**502.825**
INVERSIONES EN ACCIONES	9	799	799
TOTAL ACTIVOS		**2.314.844**	**1.468.624**

Luis 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 C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	10	598.791	316.300
Documentos por pagar	11	-	46.322
Cuentas por pagar relacionadas	5	411.907	60.200
Pasivos acumulados	12	87.303	49.592
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**1.098.001**	**472.414**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación y desahucio	13	22.270	15.681
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**22.270**	**15.681**
TOTAL PASIVOS		**1.120.271**	**488.095**
PATRIMONIO			
Capital social	20	8.120	8.120
Reservas legal	21	119.877	119.877
Resultados acumulados		852.532	761.367
Resultado integral del ejercicio		214.044	91.165
TOTAL PATRIMONIO		**1.194.573**	**980.529**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**2.314.844**	**1.468.624**

Luis 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 C. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		2016	2015
Ingresos por ventas	14	2.944.697	2.428.233
Costo de ventas	15	(2.436.636)	(2.095.710)
Utilidad Bruta		**508.061**	**332.523**
GASTOS:			
Gastos de ventas	16	(46.614)	(36.319)
Gastos administrativos	17	(107.816)	(151.037)
Gastos financieros	18	(4.281)	(3.383)
Otros ingresos y/o (egresos), Neto	19	(2.424)	18.444
		(161.135)	**(172.295)**
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**346.926**	**160.228**
15 % Participación de trabajadores		(52.039)	(24.034)
25 % Impuesto a la renta		(80.843)	(34.900)
Resultado integral del ejercicio		**214.044**	**101.294**

Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE

José Ramos
CONTADOR

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

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
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)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	101.294	101.294
SALDO AL 01-01-2016	**8.120**	**119.877**	**761.367**	**91.165**	**980.529**
Transferencia	-	-	91.165	(91.165)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	214.044	214.044
SALDO AL 31-12-2016	**8.120**	**119.877**	**852.532**	**214.044**	**1.194.573**

Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE

José Ramos
CONTADOR

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

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	2016	2015
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2.915.556	2.606.203
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(2.216.050)	(2.448.380)
Otros ingresos, Neto	(2.424)	18.444
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	**697.082**	**176.267**
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(687.534)	(218.890)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	**(687.534)**	**(218.890)**
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Jubilación y desahucio	-	1.822
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	-	**1.822**
Incremento (Disminución) del efectivo	9.548	(40.801)
Mas efectivo al inicio del periodo	39.264	80.065
Efectivo al final del periodo	**48.812**	**39.264**

Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE

José Ramos
CONTADOR

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

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	2016	2015
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral del ejercicio	214.044	101.294
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	72.164	57.352
	72.164	57.352
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(62.802)	(110.994)
Cuentas por cobrar relacionadas	(20.000)	137.710
Activos biológicos	(88.022)	(145.267)
Inventarios	(51.030)	(20.417)
Pagos anticipados	552	(552)
Cuentas por pagar	282.491	153.410
Cuentas por pagar relacionadas	351.707	54.060
Docuementos por pagar	(46.322)	-
Pasivos acumulados	37.711	(50.329)
Jubilación patronal y desahucio	6.589	-
	410.874	**17.621**
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**697.082**	**176.267**

Luis Marcillo Coello
Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE

José Ramos
CONTADOR

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

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 aportaron con una producción de 1.057.186 libras de camarón y 74.881 millares de larvas en el año 2016 y 932.852 libras de camarón y 67.703 millares de larvas en el año 2015.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 el personal total de la Compañía es de 43 y 35 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 PYMES (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 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.,** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (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 cobrar relacionadas.-** Corresponden a cuentas por cobrar a compañías relacionadas por préstamos otorgados. 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 relacionadas.-** Corresponden a anticipos recibidos por la futura venta de camarón. 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:, 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. Pagos anticipados.- Constituye a anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función de la entregad de la obra servicio con el soporte de la factura.

2.9. 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.

2.10. Inversión en acciones.- Dependiendo del porcentaje de participación en las asociadas, las inversiones de la compañía están registradas al costo de adquisición.

2.11. 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).

2.12. 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.

2.13. 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 ejerció en que se originan.

2.14. 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".

2.15. 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.

2.16. 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 Oficinal 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.

2.17.- 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 2016 y 2015, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	2016	2015
Caja	200	200
Bancos	48.612	39.064
	48.812	**39.264**

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 2016 y 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	2016	2015
Clientes (1)	33.506	24.365
Empleados	3.041	1.286
Anticipo a proveedores	5.102	138.741
Impuestos pagados (2)	228.450	178.056
Otras cuentas por cobrar (3)	135.151	-
	405.250	**342.448**

(1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de emisión de este informe han sido recuperados en un 89%.

(2) Corresponde a US$15,145 por IVA pagado; US$212.855 por Crédito tributario de IVA y US$450 de retenciones IVA.

(3) Incluye préstamo a Calademar por US$50.151 y Culcae Cía. Ltda., por USD55.000 los cuales no generan intereses.

5. SALDOS Y TRASACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

Por cobrar	2016	2015
Promusterra S.A. (1)	20.000	-
	20.000	-

Por pagar	2016	2015
Negocios Industriales Real Nirsa S. A. (2)	411.907	-
Terraquil S. A.	-	200
Promusterra S.A.	-	60.000
	411.907	**60.200**

(1) Corresponde a prestamo otorgado, el cual no genera ningún tipo de interés, a la fecha de emisión de este informe ha sido recuperado en un 80%.

(2) Corresponde a anticipos recibidos por la futura venta de camarón, a la fecha de emisión de este informe ha sido recuperado en un 74%

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2016				
	Venta de camarón	Compra de atún, pescado y servicios	Préstamos	Anticipos recibidos	**Total**
Promusterra	-	-	20.000	-	20.000
Nirsa	2.686.181	53.414	-	1.270.000	4.009.595
	2.686.181	**53.414**	**20.000**	**1.270.000**	**4.029.595**

	2015		
	Préstamos	Transferencias	**Total**
Promusterra	20.000	89.761	109.761
	20.000	**89.761**	**109.761**

6. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos biológicos consistían en:

	2016	2015
Cultivos en proceso (1)	498.853	429.295
Producto terminado	18.464	-
	517.317	**429.295**

(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 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

	2016	2015
Materia prima	156.635	118.046
Repuestos, Materiales y Lubricantes	47.712	27.577
Bodega en Transito	124	7.818
	204.471	**153.441**

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Reclasificación	Ajustes	Saldo al 31/12/2016
Consttrucciones en proceso	1.685	403.606	(999)	1.446	405.738
Infraestructura camaronera	106.003	5.053	999	-	112.055
Instalaciones	58.416	18.600	-	-	77.016
Maquinarias y Equipos	371.977	142.663	-	-	514.640
Vehiculos	9.726	-	-	-	9.726
Embarcaciones y Aparejo	1.895	-	-	-	1.895
Muebles y Enseres	1.501	652	-	-	2.153
Equipos de Computación	6.052	-	-	-	6.052
Equipos y Otros	46.849	114.485	-	-	161.334
Software	1.181	-	-	-	1.181
	605.285	685.059	-	1.446	1.291.790
Depreciación Acumulada	(102.460)	(72.164)	-	1.029	(173.595)
	502.825	**612.895**	-	**2.475**	**1.118.195**

	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Reclasificación	Saldo al 31/12/2015
Consttrucciones 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**

9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las inversiones en acciones consistían en:

Subsidiaria	Patrimonio de la subsidiaria	Participación %	VPP	Saldo al 31-12-2016
Promusterra S.A.	403.315	99,875	-	799
				799

La compañía mantiene contabilizada la inversión al costo de adquisición.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2016	2015
Proveedores (1)	527.710	299.961
Impuestos por pagar (2)	59.937	13.313
Otras	11.144	3.026
	598.791	**316.300**

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 87%.

(2) Incluye impuesto a la renta por pagar $50.858.

11. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de documentos por pagar consistían en:

	2016	2015
Préstamos a terceros	-	46.322
	-	**46.322**

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

Cuentas por pagar IESS	11.317	7.004
Beneficios sociales	19.529	18.554
Liquidaciones por pagar	4.418	-
Participación trabajadores	52.039	24.034
	87.303	**49.592**

13. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos jubilación y desahucio consistían en:

	2016	2015
Jubilacion	16.258	11.507
Desahucio	6.012	4.174
	22.270	**15.681**

En el año 2016 y 2015, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2016	2015
Saldo inicial	15.681	13.859
Movimiento neto	6.589	1.822
Saldo final	**22.270**	**15.681**

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.

14. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos por ventas consistían en:

	2016	2015
Camarón	2.686.181	2.234.794
Larvas	258.516	193.439
	2.944.697	**2.428.233**

15. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los costos de venta consistían en:

	2016	2015
Larvas, balanceados y fertilizantes	1.797.239	1.401.318
Sueldos	256.173	219.358
Beneficios sociales e IESS	94.457	100.977
Depreciación	72.164	57.352
Transporte	63.466	65.449
Otros gastos de fabricación	56.458	71.466
Alimentación	52.699	42.728
Mantenimiento y reparaciones	38.476	13.065
Jubilación y desahucio	5.355	1.461
Suministros y materiales	149	59.848
Combustible y lubricantes	-	62.688
	2.436.636	**2.095.710**

16. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de ventas consistían en:

	2016	2015
Servicio de transporte	46.614	36.319
	46.614	**36.319**

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consistían en:

	2016	2015
Sueldos	35.383	33.401
Iva que se carga al gasto	26.701	8.937
Impuestos y contribuciones	15.574	11.519
Beneficios sociales e IESS	13.513	13.077
Servicios prestados	6.150	-
Otros	4.690	1.145
Materiales y suministros	1.864	1.198
Honorarios profesionales	1.250	12.531
Jubilación y desahucio	1.233	936
Alimentacion	1.225	1.901
Seguros	233	244
Gastos de seguridad	-	56.982
Gastos de viaje	-	4.016
Gastos de gestión	-	5.150
	107.816	**151.037**

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros consistían en:

	2016	2015
Intereses pagados	1.847	2.039
Gastos bancarios	1.675	1.344
Comisiones pagadas	759	-
	4.281	**3.383**

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros ingresos y/o (egresos), netos consistían en:

	2016	2015
Venta de balanceados	1.005	12.838
Venta Quimicos	55	-
Miscelaneos, intereses y multas empleados	(3.484)	763
Venta suplementos	-	1.173
Venta repuestos	-	3.754
Otros egresos	-	(84)
	(2.424)	**18.444**

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe, 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, la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías.

21. 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.

22. 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 2016 y 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2016	2015
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	**346.926**	**160.228**
(-) 15% Participación trabajadores	(52.039)	(24.034)
(+) Gastos no deducibles	28.487	3.406
Utilidad gravable	**323.374**	**139.600**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**80.843**	**34.900**
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(20.867)	(22.832)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	20.867	22.832
(-) Anticipo y retenciones del periodo	(29.985)	(24.460)
IMPUESTO A PAGAR	**50.858**	**10.440**

23. PRECIO DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$3'000.000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio

del 2017 conforme al noveno digito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Las transacciones con partes relacionadas de la Compañía superan los US$3'000.000 por lo tanto está obligada a presentar anexo de precios de transferencia.

24. 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 2016, 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.

25. EVENTOS SUBSECUENTES.

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

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2016	2015
Activos biológicos	517.317	429.295
Inventarios	(517.317)	(429.295)
	-	-

	2016	2015
Cuentas por pagar relacionadas	5.562	-
Cuentas por cobrar relaciondas	(5.562)	-
	-	-

Ernesto Frías R.
AUDITOR INDEPENDIENTE

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA C. LTDA. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Dirección: Cdla. Guayaquil Mz. 11 Sl. 5 Edificio Pluscontic 3er. Piso Of. 302-303
Teléfono: 04 6005128 * E-mail: auditforen@outlook.com * Guayaquil-Ecuador

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 2016.

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 2016

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 2016, 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 2016, 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 auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoria 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 auditoria 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 auditoria 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 auditoria 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$837.132, que representan el 23,55% del correspondiente total bruto consolidado. Al 31 de diciembre del 2016, 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

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	113.373	72.162
Cuentas por cobrar	5	534.728	492.319
Activos biológicos	6	738.229	624.017
Inventarios	7	303.603	195.102
Pagos anticipados		-	2.584
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**1.689.933**	**1.386.184**
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	8		
Construcciones en curso		406.338	1.685
Activos fijos depreciables		1.215.127	924.567
		1.621.465	926.252
Menos - Depreciación Acumulada		(254.572)	(147.069)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		**1.366.893**	**779.183**
TOTAL ACTIVOS		**3.056.826**	**2.165.367**

Luis Marcillo C

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 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2016	2015
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	908.922	473.970
Cuentas por pagar relacionadas	10	338.381	244.917
Documentos por pagar	11	-	176.477
Pasivos acumulados	12	168.635	79.007
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.415.938**	**974.371**
PASIVO NO CORRIENTE:			
Jubilación patronal y desahucio	13	43.799	31.400
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**43.799**	**31.400**
TOTAL PASIVOS		**1.459.737**	**1.005.771**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	20	8.121	8.121
Reserva legal		119.936	119.936
Resultados acumulados		1.031.539	942.945
Resultado integral total del ejercicio		437.493	88.594
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1.597.089**	**1.159.596**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**3.056.826**	**2.165.367**

Luis Marcillo C

Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE

CPA. José Ramos
CONTADOR

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

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	2016	2015
Ingresos por ventas	14	4.680.480	3.834.783
Costo de ventas	15	(3.786.293)	(3.372.159)
Utilidad Bruta		**894.187**	**462.624**
GASTOS			
Gastos de ventas	16	47.401	36.819
Gastos administrativos	17	126.917	268.242
Gastos financieros	18	16.291	5.079
Otros ingresos y/o egresos, Neto	19	(777)	(19.443)
		189.832	**290.697**
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**704.355**	**171.927**
Participación de trabajadores		(105.653)	(25.789)
Impuesto a la Renta		(161.209)	(47.415)
Resultado integral del ejercicio		**437.493**	**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 2016
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		-	-	(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**
Transferencia de utilidad		-	-	88.594	(88.594)	-
Resultado integral del ejercicio		-	-	-	437.493	**437.493**
SALDO AL 31-12-2016		**8.121**	**119.936**	**1.031.539**	**437.493**	**1.597.089**

Luis Marcillo C

Luis Marcillo Coello
PRESIDENTE

CPA. José Ramos
CONTADOR

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

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	2016	2015
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido	4.694.106	3.847.909
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(3.957.430)	(3.554.072)
Otros egresos, Neto	777	19.443
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	**737.453**	**313.280**
Flujo de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos, neto	(696.242)	(222.409)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion	**(696.242)**	**(222.409)**
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento		
Ajustes al patrimonio	-	(111.312)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	**-**	**(111.312)**
Incremento (Disminucion) del efectivo	41.211	(20.441)
Mas efectivo al inicio del periodo	72.162	92.603
Efectivo al final del periodo	**113.373**	**72.162**

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 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	2016	2015
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVÍSTO (UTILIZADO)		
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral del ejercicio	437.493	98.723
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	108.532	82.926
	108.532	82.926
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(42.409)	(149.855)
Activos biologicos	(114.212)	(15.960)
Inventarios	(108.501)	113.770
Pagos anticipados	2.584	(2.584)
Cuentas por pagar	434.952	126.982
Cuentas por pagar relacionadas	93.464	(35.694)
Documentos por pagar	(176.477)	176.477
Pasivos acumulados	89.628	(86.896)
Jubilación y desahucio	12.399	5.391
	191.428	**131.631**
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**737.453**	**313.280**

Luis Marcillo C

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 2016

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. Vicente Trujillo Solar 4 y Los Ríos - Tulcán.

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 2016 y 2015, **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA.,** mantiene participaciones en el capital de la siguiente compañía subsidiaria:

	% de participación		
Otra entidad integrante (OEI):	**Controladora**	**No Controladora**	**Actividad Principal**
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:

- **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).

- **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 períodos 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 períodos 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 2016 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 cobrar. 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 a 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 cuales se firman pagares 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 Oficinal 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 2016 y 2015, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2016	2015
Caja chica	400	400
Bancos	112.973	71.762
	113.373	**72.162**

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 2016 y 2015, las cuentas por cobrar consistían en:

	2016	2015
Clientes (1)	38.774	52.400
Impuestos (2)	316.150	260.500
Otras cuentas por cobrar (3)	135.750	599
Anticipo a proveedores	36.511	166.319
Empleados	7.543	12.501
	534.728	**492.319**

(1) Corresponde a saldos adeudados por sus clientes, entre los principales se encuentran Cipron Cía. Ltda., por US$30.033; Luthorcorp S. A., por US$5.048 y otros por US$3.693.

(2) Corresponde a US$316.150 por Crédito tributario IVA.

(3) Incluye préstamo a Calademar por US$50.151 y Culcac Cía. Ltda., por US$55.000 los cuales no generan intereses.

6. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos biológicos consistían en:

	2016	2015
Cultivos en proceso (1)	719.765	624.017
Larvas	18.464	-
	738.229	**624.017**

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

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios consistían en:

	2016	2015
Materia Prima	249.742	150.962
Repuestos, materiales y lubricantes	53.737	36.322
Bodega en transito	124	7.818
	303.603	**195.102**

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Reclasificación	Ajuste	Saldo al 31/12/2016
Construcciones en Proceso	1.685	405.586	(1.779)	846	406.338
Infraestructura Camaronera	245.763	5.052	999	-	251.814
Embarcaciones y Aparejo	3.808	-	-	-	3.808
Maquinarias y Equipos	502.675	148.363	780	-	651.818
Muebles y Enseres	2.766	652	-	-	3.418
Equipos de Computación	8.159	1.147	-	-	9.306
Vehiculos	44.302	-	-	-	44.302
Instalaciones	58.416	18.600	-	-	77.016
Equipos y Otros	57.497	114.967	-	-	172.464
Software	1.181	-	-	-	1.181
	926.252	694.367	-	846	1.621.465
Depreciación Acumulada	(147.069)	(108.532)	-	1.029	(254.572)
	779.183	**585.835**	**-**	**1.875**	**1.366.893**

	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
Vehiculos	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 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2016	2015
Proveedores (1)	753.538	448.363
Impuestos por pagar (2)	132.425	22.381
Otros	22.959	3.226
	908.922	**473.970**

(1) Representa los saldos por pagar a proveedores entre los principales se encuentran: Vitapro Ecuador Cía. Ltda., por US$327.014; Camarones y langostinos del Mar por US$94.270; Transpart S. A., por US$78.607; Autocontrol S. A. por US$33.837; Talleres para Maquinaria Industrial Agricola por US$21.170; Terraquil S. A., por US$19.072; Alimetsa Dietas y Alimentos S. A., por US$18.045 Vepamil S. A. por US$15.660; Inprosa Industrial Procesadora Santay por US$14.479 y otros por US$ 131.384.

(2) Corresponde a retenciones de IVA a pagar por US$3.870; retenciones a la fuente a pagar por US$17.069 e impuesto a renta a pagar por US$111.486.

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos delas cuentas por pagar relacionas consistían en:

	2016	2015
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A.	338.381	244.917
	338.381	**244.917**

Corresponde a anticipos recibidos por futura venta de camarón

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2016			
	Venta de camarón	Compra de atún, pescado y servicios	Anticipos recibidos	**Total**
Nirsa	4.412.012	53.414	1.270.000	5.735.426
	4.412.012	**53.414**	**1.270.000**	**5.735.426**

	2015			
	Venta de camarón	Compra de atún, pescado y servicios	Anticipos recibidos	**Total**
Nirsa	3.702.134	264.890	2.338.311	6.305.335
	3.702.134	**264.890**	**2.338.311**	**6.305.335**

11. DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de documentos por pagar consistían en:

	2016	2015
Pizarro Alvarez Ana Victoria (1)	-	46.322
Onate Garcia Hernan Gabriel (2)	-	29.524
Alcazar Baquero Fausto Ramiro (3)	-	25.517
Saenz Ortega Patricio Manuel (4)	-	25.505
Freire Alvarado Marcela Elena (5)	-	20.869
Teran Vera Marcela Isabel (6)	-	12.195
Cascante Lopez Julio Fabian (7)	-	10.202
Gavilanez Romero Sara Isabel (8)	-	6.343
	-	**176.477**

(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, cancelada en 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, cancelada en 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, cancelada en 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, cancelada en 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, cancelada en 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, cancelada en 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, cancelada en 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, cancelada en marzo 8 del 2016.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	2016	2015
Beneficios sociales	41.639	38.504
Participación Trabajadores	105.653	25.789
Iess por pagar	16.925	14.652
Liquidaciones por pagar	4.418	-
Sueldos por pagar	-	62
	168.635	**79.007**

13. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos por jubilación y desahucio consistían en:

	2016	2015
Jubilación patronal	30.470	22.049
Desahucio	13.329	9.351
	43.799	**31.400**

14. INGRESOS POR VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos por ventas consistían en:

	2016	2015
Camarón	4.412.108	3.641.345
Larvas	268.372	193.438
	4.680.480	**3.834.783**

15. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos por costo de ventas consistían en:

	2016	2015
Larvas, balanceados y fertilizantes	2.589.595	2.173.620
Sueldos y salarios	541.917	441.055
Beneficio sociales	119.084	119.996
Depreciación	108.532	82.926
Aporte a la seguridad social	103.473	86.788
Transporte	95.192	90.894
Alimentación	82.329	76.597
Seguridad	64.590	86.203
Mantenimiento y reparaciones	44.535	17.706
Otros costos	21.276	23.573
Jubilación patronal y desahucio	11.166	5.031
Impuestos contribuciones y otros	1.909	1.761
Honorarios profesionales	1.641	810
Iva cargado al costo	905	569
Suministros y herramientas	149	77.980
Combustibles y lubricantes	-	86.650
	3.786.293	**3.372.159**

16. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de ventas consistían en:

	2016	2015
Servicio de trasnporte	47.401	36.819
	47.401	**36.819**

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos de administración consistían en:

	2016	2015
Sueldos y Salarios	35.383	102.507
IVA cargado al gasto	29.266	9.097
Otros gastos	20.819	5.278
Impuestos y contribuciones	19.976	14.897
Aporte a la seguridad social	7.128	21.295
Beneficeos Sociales	6.384	28.721
Suministros y herramientas	2.116	1.710
Honorarios profesionales	1.691	12.531
Jubilación patronal y desahucio	1.233	936
Alimetación	1.225	1.901
Seguros y reaseguros	1.055	1.066
Combustibles y lubricantes	641	551
Seguridad	-	56.981
Gastos de gestion	-	6.755
Gasto de viajes	-	4.016
	126.917	**268.242**

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros consistían en:

	2016	2015
Intereses pagados	12.922	3.007
Comisiónes bancarias	2.491	2.072
Comisiones pagadas	878	-
	16.291	**5.079**

19. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

	2016	2015
Balanceados y suplementos	1.396	14.823
Fertilizantes y quimicos	91	220
Otros no operacionales	(710)	422
Intereses ganados	-	178
Repuestos y lubricantes	-	3.800
	777	**19.443**

20. CAPITAL SOCIAL

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016 y 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 2016 y 2015 conformado de la siguiente manera:

Accionistas	Acciones	Nacionalidad	Valor Acción	Capital Social	Participación
- 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 Isaias	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 auditorias efectuadas, las entidades integrantes, han procedido a cumplir con este requerimiento correspondiente al ejercicio económico 2016.

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. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuestos a la renta correspondientes a **PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE C. LTDA. Y SUBSIDIARIA,** del año 2016, no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

22. 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 fluctué 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 2016, 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.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre 1 de enero de 2016 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.