

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

1. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

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

	2015	2014
Caja	200	200
Bancos	39,064	79,865
	39,264	80,065

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.

2. CUENTAS POR COBRAR

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

	2015	2014
Clientes (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.

3. 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

4. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

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

(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.

5. INVENTARIOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Larvas	118.046	63.725
Repuestos, Materiales y Lubricantes	27.577	45.235
Bodega en Tránsito	7.818	24.064
	<u>153.441</u>	<u>133.024</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	<u>Saldo al 01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Activaciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2015</u>
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
Vehículos	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
	<u>386.395</u>	<u>218.890</u>	<u>-</u>	<u>605.285</u>
Depreciación Acumulada	(45.108)	(57.352)	-	(102.460)
	<u>341.287</u>	<u>161.538</u>	<u>-</u>	<u>502.825</u>

	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
	<u>167.312</u>	<u>219.083</u>	<u>386.395</u>
Depreciación Acumulada	(19.176)	(25.932)	(45.108)
	<u>148.136</u>	<u>193.151</u>	<u>341.287</u>

7. 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.

8. 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.

9. 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>

10. 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 nirs 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.

11. PASIVOS ACUMULADOS

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

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

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilacion	11.507	10.343
Desahucio	4.174	3.517
	<u>15.681</u>	<u>13.859</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	13.859	9.897
Provisión	1.822	3.962
Saldo final	<u>15.681</u>	<u>13.859</u>

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.

13. INGRESOS POR VENTAS

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

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

14. COSTOS DE VENTA

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Larvas, balanceados y fertilizantes	1.401.318	1.637.911
Sueldos	219.358	271.782
Beneficios sociales e IESS	100.977	156.814
Mantenimiento y reparaciones	13.065	21.029
Combustible y lubricantes	-	68.691
Suministros y materiales	59.848	106.717
Transporte	-	66.780
Jubilación y desahucio	1.461	3.447
Depreciación	57.352	25.933
Otros gastos de fabricación	242.331	66.104
	<u><u>2.095.710</u></u>	<u><u>2.425.208</u></u>

15. GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Servicio de transporte	36,319	45,730
	<u><u>36,319</u></u>	<u><u>45,730</u></u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
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
	<u><u>151,037</u></u>	<u><u>65,976</u></u>

17. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses pagados	2,039	-
Gastos bancarios	1,344	1,123
	<u>3,383</u>	<u>1,123</u>

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

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
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)
	<u>18.444</u>	<u>54.459</u>

19. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS

	<u>2015</u>		
	<u>Préstamos</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Total</u>
Promusterra	20.000	89.761	109.761
	<u>20.000</u>	<u>89.761</u>	<u>109.761</u>

20. 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	<u>1 Acciones</u>
TOTAL	203.000 ACCIONES

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. La Compañía realizó apropiación por US\$10.129 sobre las utilidades del año 2015.

22. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación del resultado contable-tributario

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
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	<u>139,600</u>	<u>387,711</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>34,900</u>	<u>85,297</u>
(-) 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	<u>10,440</u>	<u>55,410</u>

23. 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.

Atentamente,



José Ramos Herrera
CONTADOR

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

1. 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.

2. 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

3. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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

	2015
Cultivos en proceso	624.017
	624.017

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.

4. INVENTARIOS

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

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

5. 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
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

6. 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

7. 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.	244.917
	244.917

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	3.702.134	264.890	2.338.311	6.305.335
	3.702.134	264.890	2.338.311	6.305.335

8. DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	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, 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.

9. 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

10. 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

11. 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

12. 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

13. GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2015</u>
Servicio de transporte	36.819
	<u>36.819</u>

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2015</u>
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 gestión	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
	<u>268.242</u>

15. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2015</u>
Intereses pagados	3.007
Comisiones bancarias	2.072
	<u>5.079</u>

16. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

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

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

17. 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 Isaias	1	Ecuador	1,00	1	0,00%
TOTAL	203.001			8.121	100,00%

18. AJUSTES AL PATRIMONIO

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

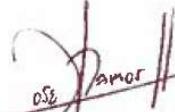
19. IMPUESTO A LA RENTA

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.

20. 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.

Atentamente,


José Ramos Herrera
CONTADOR