

PROCESADORA CAMARONERA ECUATORIANA PROCAE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. 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.

2. 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.

3. 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 préstamo 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

4. ACTIVOS BIOLÓGICOS

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.

5. INVENTARIOS

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

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

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	<u>Saldo al 01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>
Construcciones 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
	<u>605.285</u>	<u>685.059</u>	<u>-</u>	<u>1.446</u>	<u>1.291.790</u>
Depreciación Acumulada	(102.460)	(72.164)	-	1.029	(173.595)
	<u>502.825</u>	<u>612.895</u>	<u>-</u>	<u>2.475</u>	<u>1.118.195</u>

	<u>Saldo al 01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</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
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
	<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>

7. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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- 2016</u>
Promusterra S.A.	403.315	99,875	-	799
				<u>799</u>

La compañía mantiene contabilizada la inversión al costo de adquisición.

8. CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores (1)	527.710	299.961
Impuestos por pagar (2)	59.937	13.313
Otras	11.144	3.026
	<u>598.791</u>	<u>316.300</u>

(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.

9. DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos a terceros	-	46.322
	<u>-</u>	<u>46.322</u>

10. 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
	<u>87.303</u>	<u>49.592</u>

11. JUBILACION Y DESAHUCIO

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilacion	16.258	11.507
Desahucio	6.012	4.174
	<u>22.270</u>	<u>15.681</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda.

12. 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

13. 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

14. 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

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
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
Alimentación	1.225	1.901
Seguros	233	244
Gastos de seguridad	-	56.982
Gastos de viaje	-	4.016
Gastos de gestión	-	5.150
	<u>107.816</u>	<u>151.037</u>

16. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses pagados	1.847	2.039
Gastos bancarios	1.675	1.344
Comisiones pagadas	759	-
	<u>4.281</u>	<u>3.383</u>

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

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

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

18. 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

19. 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.

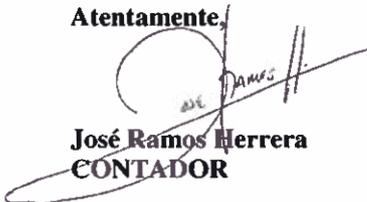
20. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
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

Atentamente,


José Ramos Herrera
CONTADOR