

PROCARIOMART S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PROCARIOMART S.A.
(Durán – Ecuador)
Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados Integrales	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 26

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Empresas
Compañía	-	Procariomart S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
PROCARIOMART S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PROCARIOMART S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PROCARIOMART S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de PROCARIOMART S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y la Junta General de Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable



de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Junta General de Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

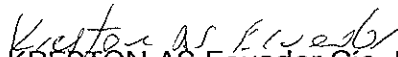
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

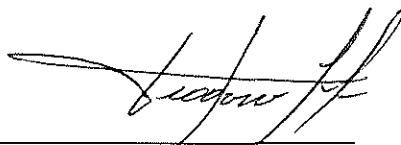
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643
Guayaquil, 20 de abril del 2017

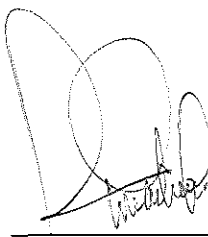

Felipe Sánchez M.
Representante Legal

PROCARIOMART S.A.
(Durán – Ecuador)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	12,009	20,711
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	69,190	15,804
Inventarios	6	17,028	24,274
Activos biológicos	7	1,099,781	504,858
Activos por impuestos corrientes	8	5,981	8,633
Otros activos		<u>1,238</u>	<u>703</u>
Total activos corrientes		1,205,227	574,983
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	9	997,041	1,070,212
Activos biológicos	7	1,199,031	1,259,248
Documentos por cobrar	10	16,114	34,286
Otros activos		<u>227</u>	<u>227</u>
Total activos no corrientes		<u>2,212,413</u>	<u>2,363,973</u>
TOTAL		<u>3,417,640</u>	<u>2,938,956</u>



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General

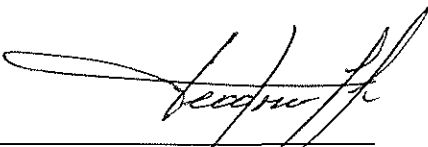


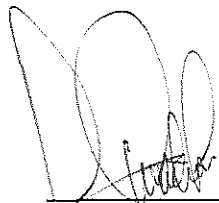
Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

Ver notas a los estados financieros

PROCARIOMART S.A.
(Durán – Ecuador)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar	11	789,345	293,994
Pasivos por impuestos corrientes	8	1,153	667
Obligaciones acumuladas	12	<u>13,200</u>	<u>14,660</u>
Total pasivos corrientes		<u>803,698</u>	<u>309,321</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	11	2,440,311	2,455,311
Obligaciones por beneficios definidos		<u>3,234</u>	<u>2,501</u>
Total pasivos no corrientes		<u>2,443,545</u>	<u>2,457,812</u>
Total pasivos		<u>3,247,243</u>	<u>2,767,133</u>
PATRIMONIO			
	13		
Capital social		200,000	200,000
Aportes para aumento de capital		1,743	1,743
Déficit patrimonial		<u>(31,346)</u>	<u>(29,920)</u>
Total patrimonio		<u>170,397</u>	<u>171,823</u>
TOTAL		<u>3,417,640</u>	<u>2,938,956</u>


Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General


Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

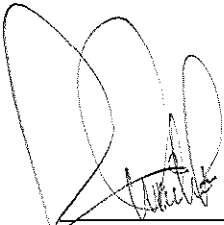
Ver notas a los estados financieros

PROCARIOMART S.A.
(Durán – Ecuador)
Estado de Resultados integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	15	225,493	294,181
COSTO DE VENTAS		<u>(154,313)</u>	<u>(275,643)</u>
MARGEN BRUTO		71,180	18,538
Otros ingresos		9,064	13,117
Gastos de administración	16	(16,714)	(11,205)
Gastos financieros	16	<u>(64,956)</u>	<u>(59,242)</u>
Total gastos		(72,606)	(57,330)
Gasto por impuesto a la renta corriente		<u>-</u>	<u>(7,763)</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u><u>(1,426)</u></u>	<u><u>(46,555)</u></u>



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

Ver notas a los estados financieros

PROCARIOMART S.A.

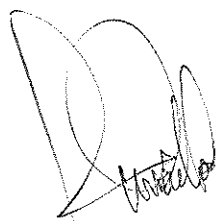
(Durán – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Déficit patrimonial</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	110,800	-	18,378	129,178
Aumento de capital	89,200	-	-	89,200
Apropiación	-	1,743	(1,743)	-
Pérdida del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(46,555)</u>	<u>(46,555)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	200,000	1,743	(29,920)	171,823
Pérdida del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,426)</u>	<u>(1,426)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>200,000</u>	<u>1,743</u>	<u>(31,346)</u>	<u>170,397</u>



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

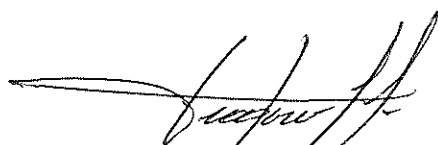
Ver notas a los estados financieros

PROCARIOMART S.A.

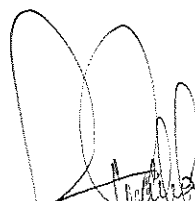
(Durán – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	172,107	350,708
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	31,995	(92,714)
Intereses pagados	(64,956)	(57,753)
Otros ingresos	<u>9,064</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>148,210</u>	<u>200,241</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Activos biológicos	(594,923)	(505,997)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(5,161)	(18,770)
Inversiones	<u>18,172</u>	<u>17,143</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(581,912)</u>	<u>(507,624)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y total efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>425,000</u>	<u>314,530</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
(Disminución) incremento neto del efectivo y bancos	(8,702)	7,147
Saldo al comienzo del año	<u>20,711</u>	<u>13,564</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>12,009</u>	<u>20,711</u>



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador

Ver notas a los estados financieros

PROCARIOMART S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

PROCARIOMART S.A. es una Compañía anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública del 21 de abril de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de abril de 2009.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la producción y comercialización de productos agrícolas, tales como el cacao, café y plátano.

La Compañía desarrolla las actividades en la ciudad de Guayaquil en el Consuelo (Km. 40 Vía a la Costa, mientras que sus actividades administrativas y financieras se realizan en sus instalaciones ubicadas en la ciudad de Duran, KM 6.5 Vía Durán Tambo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de PROCARIOMART S.A., han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

2.2. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.3. Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

PROCARIOMART S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los inventarios en proceso acumulan los costos de insumos utilizados en la preparación de los cultivos para cada ciclo de producción, estos costos son liquidados en la cosecha correspondiente.

El inventario de fertilizantes, suministros y materiales, están registrados al costo. El costo de este inventario se determina por el método promedio.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.5. Propiedades, planta y equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

PROCARIOMART S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos electrónicos	3
Vehículos	5

2.5.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6. Activos biológicos.

La sección 34 "Actividades Especiales" establece que un activo biológico es un animal vivo o una planta, el cual tiene una transformación biológica por los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. En este sentido, "las plantaciones de plátano, cacao y café deben ser registrados con la denominación de Activos Biológicos dentro del rubro activo corriente y activo no corriente, respectivamente.

Adicionalmente, para efectos de cumplir con lo requerido por la sección 34 "Actividades especiales" se debe realizar la estimación del valor razonable de las Plantaciones, mediante avalúos técnicos realizado por un perito independiente debidamente calificado cuando la Compañía determine que sus plantaciones han sufrido algún cambio significativo.

2.7. Costos por préstamos

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.8. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9. Beneficios a empleados

2.9.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.2. Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10.1. Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10.2. Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable

2.11. Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1. Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.-

Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

- 2.13.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

- 2.13.3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.13.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.13.5. Baja de un activo financiero.**- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa

reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.14. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1. Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.-

Se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.14.2. Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.3. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.4. Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.15. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la

PROCARIOMART S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3. Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	11,609	20,311
Caja	<u>400</u>	<u>400</u>
Total	<u>12,009</u>	<u>20,711</u>

Bancos - Representan depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras, los cuales no generan interés.

ESPACIO EN BLANCO

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	66,315	12,159
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios	1,960	1,629
Deudores varios	800	1,333
Anticipos a proveedores	115	77
Otros	<u>-</u>	<u>606</u>
Total	<u>69,190</u>	<u>15,804</u>

Clientes locales: Representan créditos otorgados por la venta de productos con plazo de vencimiento de 30 días los cuales no generan intereses.

Anticipos a proveedores: Incluyen importes entregados a proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

Funcionarios: Representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Materia prima:</u>		
Químicos y fertilizantes	9,471	12,916
Combustible	3,860	7,233
Otros	<u>3,697</u>	<u>4,125</u>
Total	<u>17,028</u>	<u>24,274</u>

PROCARIOMART S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Formación de cultivos:</u>		
Formación de cultivo de cacao	1,574,895	979,972
Formación de cultivo de plátano	732,658	732,657
Formación de cultivo de café	347,392	341,316
Amortización acumulada	<u>(356,133)</u>	<u>(289,839)</u>
Total	<u>2,298,812</u>	<u>1,764,106</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	1,099,781	504,858
No corriente	<u>1,199,031</u>	<u>1,259,248</u>
Total	<u>2,298,812</u>	<u>1,764,106</u>

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía posee activos biológicos que comprenden cultivos de cacao, café, plátano, teca y especies forestales. La Compañía posee 240.71 hectáreas de cultivos, de las cuales 124.52 has. corresponden a cacao (en el 2015: 124.52 has.), 79.75 has. de cultivo de teca (en el 2015: 89.36 has.), 1.58 has. de cultivo de café (en el 2015: 1.58 has.), 21.25 has. de cultivo de plátano y 4 hectáreas que pertenecen a especies forestales, las plantaciones están localizadas en el Km 40 Vía a la Costa y el Consuelo Av. Principal.

8. IMPUESTOS

8.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA	-	7,798
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>5,981</u>	<u>835</u>
Total	<u>5,981</u>	<u>8,633</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuestos y total pasivos por impuestos corrientes	<u>1,153</u>	<u>667</u>

PROCARIOMART S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

8.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la ganancia (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(1,426)	(38,792)
Gastos no deducibles	5,586	595
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>4,160</u>	<u>(38,197)</u>
Anticipo calculado (2)	<u>-</u>	<u>7,763</u>
Impuesto a la renta causado	<u>915</u>	<u>7,763</u>
Impuestos a la renta corriente cargado a resultados	<u>-</u>	<u>7,763</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

8.3. Aspectos tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la renta

Ingresos Gravados.- Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

Exenciones

Se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

PROCARIOMART S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Se agrega una exoneración para las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como “industrias básicas”, la exoneración será de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversiones se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

Deducibilidad de gastos

En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

Se establece una deducción del 150% adicional por un período de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.

Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.

Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Anticipo de impuesto a la renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

PROCARIOMART S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo o valuación	1,289,332	1,284,171
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(292,291)</u>	<u>(213,959)</u>
Total	<u>997,041</u>	<u>1,070,212</u>
Clasificación:		
Terrenos	512,769	512,769
Edificios	10,489	11,141
Muebles y enseres	814	976
Instalaciones	453,471	518,903
Maquinarias y equipos	18,362	21,012
Equipos electrónicos	811	953
Vehículos	<u>325</u>	<u>4,458</u>
Total	<u>997,041</u>	<u>1,070,212</u>

Los movimientos de propiedades, maquinarias y equipos fueron como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

PROCARIOMART S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Costo o Valuación	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Equipos electrónicos	Vehículos	Const. en proceso	Total
Diciembre 31, 2014	512,769	13,157	1,646	681,640	33,567	1,432	21,190	-	1,265,401
Adiciones	-	-	-	18,770	-	-	-	-	18,770
Diciembre 31, 2015	512,769	13,157	1,646	700,410	33,567	1,432	21,190	-	1,284,171
Adiciones	-	-	-	4,449	712	-	-	-	5,161
Diciembre 31, 2016	512,769	13,157	1,646	704,859	34,279	1,432	21,190	-	1,289,332
Depreciación acumulada									
Diciembre 31, 2014	-	1,358	506	113,343	9,199	336	12,494	-	137,236
Gastos de depreciación	-	658	164	68,164	3,356	143	4,238	-	76,723
Diciembre 31, 2015	-	2,016	670	181,507	12,555	479	16,732	-	213,959
Gastos de depreciación	-	652	162	69,881	3,362	142	4,133	-	78,332
Diciembre 31, 2016	-	2,668	832	251,388	15,917	621	20,865	-	292,291

PROCARIOMART S.A.

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía posee una inversión en Quimpac S.A., por US\$16,114 a una tasa de interés anual del 8% con vencimientos semestrales hasta el 2017.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores:		
Locales	2,928,373	2,448,023
Terceros	<u>301,283</u>	<u>301,282</u>
Total	3,229,656	2,749,305
Clasificación		
Corriente	789,345	293,994
No corriente	<u>2,440,311</u>	<u>2,455,311</u>
Total	<u>3,229,656</u>	<u>2,749,305</u>

Proveedores - representan principalmente facturas pendientes de pago por compras de combustibles, materiales, repuestos y servicios agrícolas.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2016, los beneficios definidos ascienden a US\$13,200 (en el año 2015: US\$14,660), estos comprenden principalmente el bono navideño y bono escolar acumulado por los empleados de la Compañía.

13. PATRIMONIO

Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2016, el capital autorizado suscrito y pagado consiste en 200,000 acciones un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Diciembre 19 del 2016, mediante cartas de cesión de acciones, la Sra. Ruth Cecilia Abad Linch cedió la compañía Nostrano S.A. 64,680 acciones ordinarias, nominativas y liberadas, con valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$1.00) cada una, equivalentes a US\$64,680. y el señor Francisco Xavier Landín Bustamante cedió 46,120 acciones, de igual valor nominal, a la compañía Mocanati Cía. Ltda., Equivalentes a US\$46,120.

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Plátano	28,286	169,385
Cacao	177,300	114,272
Café	-	6,727
Otros	<u>19,907</u>	<u>3,797</u>
Total	<u>225,493</u>	<u>294,181</u>

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos de ventas	154,313	275,643
Gastos financieros	64,956	59,242
Gastos de administración	<u>16,714</u>	<u>11,205</u>
Total	<u>235,983</u>	<u>346,090</u>

Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos de ventas	154,313	275,643
Intereses pagados	63,478	57,752
Impuestos y contribuciones	7,397	6,295
Comisiones bancarias	1,478	1,490
Honorarios profesionales	1,200	1,619
Suministros de oficina	995	882
Servicios básicos	694	1,042
Incentivos al personal	580	542
Salud y medicinas	427	201
Transportes	213	416
Jubilación patronal y desahucio	61	-
Otros	<u>5,147</u>	<u>208</u>
Total	<u>235,983</u>	<u>346,090</u>

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de PROCARIOMART S.A., en marzo 30 del 2017 y fueron presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de PROCARIOMART S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 20 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
