

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores 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 2019 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 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROCARIOMART S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - (NIIF) 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 es 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, pueden 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 es razonable.
- 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 eventos 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.

Otros asuntos

Los Estados Financieros de PROCARIOMART S.A. por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron revisados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades el 29 de marzo de 2019

D&M CONSULTAX S.A.
D&M CONSULTAX S.A.
SC - RNAE 1155
Guayaquil, 27 de abril de 2020

David Pachay
David Pachay
Representante Legal

PROCARIOMART S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado
el 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PROCARIOMART S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 23

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - Compañía - PROCARIOMART S.A.
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores 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 2019 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 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROCARIOMART S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - (NIIF) 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 es 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, pueden 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 es razonable.
- 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 eventos 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.

Otros asuntos

Los Estados Financieros de PROCARIOMART S.A. por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron revisados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades el 29 de marzo de 2019

D&M CONSULTAX S.A.
SC - RNAE 1155
Guayaquil, 27 de abril de 2020

David Pachay
Representante Legal

PROCARIOMART S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	48,298	20,433
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	116,648	8,858
Inventarios	6	4,968	2,947
Activos por impuestos corrientes	7	39,674	35,344
Otros		<u>1,214</u>	<u>16</u>
Total activos corrientes		210,802	67,598
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	790,836	852,070
Activo biológico	9	3,004,846	2,961,853
Otros		<u>227</u>	<u>227</u>
Total activos no corrientes		<u>3,795,909</u>	<u>3,814,150</u>
TOTAL		<u>4,006,711</u>	<u>3,881,748</u>

PROCARIOMART S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	333,295	208,529
Pasivos por impuestos corrientes	7	665	1,287
Obligaciones acumuladas	11	<u>14,280</u>	<u>15,197</u>
Total pasivos corrientes		348,240	225,013
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	3,532,028	3,532,028
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>5,393</u>	<u>4,286</u>
Total pasivo corriente		<u>3,537,421</u>	<u>3,536,314</u>
TOTAL PASIVO		3,885,661	3,761,327
PATRIMONIO:			
Capital social	13	200,000	200,000
Reserva legal		1,743	1,743
Resultados Acumulados		<u>(80,693)</u>	<u>(81,322)</u>
Total patrimonio		<u>121,050</u>	<u>120,421</u>
TOTAL		<u>4,006,711</u>	<u>3,881,748</u>



Teodoro Malo Malo
Gerente General



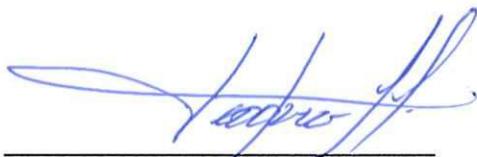
Juan Pacheco Guerra
Contador

Ver notas a los estados financieros.

PROCARIOMART S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS	14	425,316	306,002
COSTO DE VENTAS	15	<u>(412,763)</u>	<u>(296,101)</u>
MARGEN BRUTO		12,553	9,901
Gastos de administración y ventas	16	(13,310)	(5,840)
Gastos financieros		(553)	(4,061)
Otros ingresos		<u>1,310</u>	<u>-</u>
Total		<u>(12,553)</u>	<u>(9,901)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		-	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
<i>Partidas que no se reclasifican posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>629</u>	=
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>629</u>	=



Teodoro Malo Malo
Gerente General



Juan Pacheco Guerra
Contador

Ver notas a los estados financieros.

PROCARIOMART S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2017	200,000	1,743	(81,322)	120,421
Utilidad del año	_____ -	_____ -	_____ -	_____ -
Diciembre 31, 2018	200,000	1,743	(81,322)	120,421
Ganancia actuarial			629	629
Utilidad del año	_____ -	_____ -	_____ -	_____ -
Diciembre 31, 2019	<u>200,000</u>	<u>1,743</u>	<u>(80,693)</u>	<u>121,050</u>



Teodoro Malo Malo
Gerente General



Juan Pacheco Guerra
Contador

Ver notas a los estados financieros.

PROCARIOMART S.A.

Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	429,700	306,002
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(379,845)	(100,753)
Impuesto a la renta pagado	<u>(6,490)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	43,365	205,249
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades y equipos	(15,500)	-
Activos biológicos	<u>-</u>	<u>(201,432)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(15,500)	(201,432)
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento del efectivo y bancos	27,865	3,817
Saldo al comienzo del año	<u>20,433</u>	<u>16,616</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>48,298</u>	<u>20,433</u>



Teodoro Malo Malo
Gerente General



Juan Pacheco Guerra
Contador

Ver notas a los estados financieros.

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

PROCARIOMART S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador en julio 07 de 2009, La principal actividad de la Compañía, constituye la producción y comercialización de productos agrícolas.

Sus instalaciones operativas se encuentran ubicadas en vía a La Costa Km 40 comuna El Consuelo, y sus instalaciones administrativas se encuentran ubicadas en el Km. 6.5 vía Durán – Tambo. Su Registro Único de Contribuyente es 0992651180001.

El representante legal de la Compañía es el Sr. Teodoro Malo Malo, a partir del 27 de septiembre de 2016, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

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

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de PROCARIOMART S.A., al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

2.4 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo incluye el precio de compra de fertilizantes, suministros y materiales que son los utilizados en la producción. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6 Propiedades y equipos

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

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades 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 y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

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

2.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25%

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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 Projectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

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.

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos agrícolas (cacao) en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

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 a la transacción.

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 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas nuevas y revisadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Modificaciones a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados	Enero 1, 2020
Modificaciones a NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad	Enero 1, 2020
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2020
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2020

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Modificaciones a la NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición superavitaria). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Modificaciones a NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Establece como determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo.
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta.
- En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinaciones de negocios: Las modificaciones aclaran que cuando se obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplican los requisitos para una combinación de negocios en etapas, incluida la reevaluación de su participación previamente mantenida en la operación conjunta a valor razonable. La participación previamente mantenida sujeta a remediación incluye los activos, pasivos y crédito mercantil no reconocidos relativos a la operación conjunta.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos: Las modificaciones aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta no tenía el control conjunto, y obtiene el control conjunto, no se debe reevaluar la participación previamente mantenida en la operación conjunta.
- NIC 12 Impuesto a las ganancias: Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.
- NIC 23 Costos por préstamos: Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

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

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 periodo, 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 periodos 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 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	400	828
Bancos	<u>47,898</u>	<u>19,605</u>
Total	<u>48,298</u>	<u>20,433</u>

Bancos.- Representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, los cuales no generan intereses ni poseen restricciones.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	35,956	7,809
Relacionadas	80,020	-
Otras	<u>672</u>	<u>1,049</u>
Total	<u>116,648</u>	<u>8,858</u>

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Clientes - Representan créditos otorgados principalmente por la venta de cacao con plazo de vencimiento promedio de 60 días, los cuales no generan intereses.

Relacionadas - Representan créditos otorgados a compañías relacionadas para capital de trabajo, no generan intereses y son cancelados en función a la liquidez de la compañía en el corto plazo. Un detalle es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corporación Lanec S.A.	80,000	-
Agrícola Santa María S.A. AGRISAMSA	<u>20</u>	=
Total	<u>80,020</u>	=

6. INVENTARIO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Químicos y fertilizantes	1,546	528
Combustibles	927	698
Materiales y repuestos	1,194	620
Otros	<u>1,301</u>	<u>1,101</u>
Total	<u>4,968</u>	<u>2,947</u>

Balanceados, químicos y fertilizantes, materiales y repuestos y combustibles son los utilizados en el proceso productivo del cacao.

7. IMPUESTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	73	-
Crédito tributario IR	<u>39,601</u>	<u>35,344</u>
Total	<u>39,674</u>	<u>35,344</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Retenciones por pagar	<u>665</u>	<u>1,287</u>
-----------------------	------------	--------------

Aspectos Tributarios: El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asuma el IVA. Aplicable en 180 días.
- Se considera hecho generador del IVA a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.
- Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	512,769	512,769
Edificio	13,157	13,157
Muebles y enseres	1,646	1,646
Instalaciones	711,560	711,560
Máquinas y equipos	49,778	34,278
Equipos electrónicos	1,432	1,432
Vehículos	<u>21,190</u>	<u>21,190</u>
Total	1,311,532	1,296,032
Depreciación acumulada	<u>(520,696)</u>	<u>(443,962)</u>
Total	<u>790,836</u>	<u>852,070</u>

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo histórico</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias & Equipos</u>	<u>Equipos Electrónicos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	512,769	13,157	1,646	711,560	34,278	1,432	21,190	1,296,032
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31, 2018	512,769	13,157	1,646	711,560	34,278	1,432	21,190	1,296,032
Adiciones	-	-	-	-	15,500	-	-	15,500
Diciembre 31, 2019	<u>512,769</u>	<u>13,157</u>	<u>1,646</u>	<u>711,560</u>	<u>49,778</u>	<u>1,432</u>	<u>21,190</u>	<u>1,311,532</u>
<u>Depreciación acumulada</u>								
Diciembre 31, 2018	-	(3,991)	(1,163)	(393,893)	(22,816)	(909)	(21,190)	(443,962)
Gasto del año	-	<u>(658)</u>	<u>(165)</u>	<u>(71,156)</u>	<u>(4,612)</u>	<u>(143)</u>	-	<u>(76,734)</u>
Diciembre 31, 2019	<u>=</u>	<u>(4,649)</u>	<u>(1,328)</u>	<u>(465,049)</u>	<u>(27,428)</u>	<u>(1,052)</u>	<u>(21,190)</u>	<u>(520,696)</u>

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. ACTIVO BIOLÓGICO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones en cultivos	4,563,571	4,563,571
Amortización acumulada	<u>(1,558,725)</u>	<u>(1,601,718)</u>
Total	<u>3,004,846</u>	<u>2,961,853</u>

Inversiones en cultivo – Representan plantaciones por cultivos de cacao al costo, las cuales tienen una vida útil estimada de 20 años. La compañía posee 251.05 hectáreas de cultivos, de las cuales 123.14 se encuentran en producción, las cuales se encuentran localizadas en el Km 40 Via a la Costa y el Consuelo Av. Principal.

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	42,949	80,160
Relacionadas	3,643,988	3,532,028
Intereses por pagar	136,926	124,014
Con el IESS	1,694	2,096
Otras	<u>39,766</u>	<u>2,259</u>
Total	<u>3,865,323</u>	<u>3,740,557</u>

Clasificación:

Corriente	333,295	208,529
No corriente	<u>3,532,028</u>	<u>3,532,028</u>
Total	<u>3,865,323</u>	<u>3,740,557</u>

Relacionadas.– Representan prestamos de compañías relacionadas para capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido. Un detalle es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ariegra S.A.	368,876	368,568
Corporación Lanec S.A.	2,585,607	2,524,955
Agrícola Santa María S.A. Agrisamsa	57,500	6,500
Bellitec S.A.	382,000	382,000
Piscícola Malecón S.A. Malsa	<u>250,005</u>	<u>250,005</u>
Total	<u>3,643,988</u>	<u>3,532,028</u>

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Proveedores - Representan principalmente facturas de compra de bienes y prestación de servicios, cuyos vencimientos no exceden los 90 días y no devengan intereses.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer sueldo	118	316
Décimo Cuarto sueldo	3,271	4,466
Vacaciones	<u>10,891</u>	<u>10,415</u>
Total	<u>14,280</u>	<u>15,197</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	2,612	4,286
Desahucio	<u>2,781</u>	-
Total	<u>5,393</u>	<u>4,286</u>

13. PATRIMONIO

Capital social - Representa el capital suscrito y pagado consiste en 200,000 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de cacao	423,156	300,858
Venta de plátano	-	5,144
Venta de Otros Materiales	1,548	-
Servicios de Asesoría	<u>612</u>	-
Total	<u>425,316</u>	<u>306,002</u>

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. COSTOS DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima utilizada	48,618	2,844
Sueldos y salarios	102,271	121,684
Beneficios sociales	29,671	21,947
Aporte a la seguridad social	19,369	22,495
Jubilación patronal	1,026	595
Desahucio	2,277	841
Depreciación	76,733	75,549
Combustibles y lubricantes	18,711	19
Suministros y herramientas	40,489	45,892
Mantenimientos y reparaciones	31,238	80
Seguros y reaseguros	1,730	1,780
Impuestos contribuciones y otros	9,806	1,128
Comisiones y regalías	4,112	1,123
Servicios básicos	12,105	124
Otros	<u>14,607</u>	<u>-</u>
Total	<u>412,763</u>	<u>296,101</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	330	113
Impuestos, contribuciones y otros	3,248	3,590
Transporte	5,426	1,710
Suministros y herramientas	471	64
Comisiones y regalías	3,457	224
Otros	<u>378</u>	<u>139</u>
Total	<u>13,310</u>	<u>5,840</u>

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia de PROCARIOMART S.A., el 19 de febrero de 2020 y serán 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.

PROCARIOMART S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 27 de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
