

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 29 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 4.5 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 las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2. **Base de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, 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 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 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 leasing 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.

PROCARIOMART S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. 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.

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 2013, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.5. **Propiedades, maquinarias 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, maquinarias 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, maquinarias 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 o valor revaluado de propiedades, maquinarias 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, maquinarias 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, enseres y equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos electrónicos	3
Vehículos	5

- 2.5.4. **Retiro o venta de propiedades, maquinarias y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinarias 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 NIC 41 "Agricultura" 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, café así como los camarones" deben ser registrados con la denominación de Activos Biológicos dentro del rubro Activo Corriente y Activo No Corriente, respectivamente.

En razón de que la Compañía ha registrado el costo de formación de cultivos de plantaciones en Activos diferidos esta cuenta debe denominarse "Activos biológicos".

Adicionalmente, para efectos de cumplir con lo requerido por la NIC 41 "Agricultura" 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.

PROGARIOMART S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

- 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.

PROCARIOMART S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

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. Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros

Durante el año en curso, La Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

Modificaciones a la NIIF 7 Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Durante el año en curso, La Compañía ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIIF 7 Desgloses - Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 requieren que las compañías revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares.

Las modificaciones se han aplicado de forma retroactiva. Dado que el Grupo no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las enmiendas no ha tenido impacto significativo en las revelaciones o sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 por primera vez en el año en curso. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por pagos basados en acciones, los cuales están dentro del ámbito de aplicación la NIIF 2; pagos por arrendamientos, los cuales están dentro del alcance de la NIC 17 Arrendamientos; y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las

condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2012.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado Integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Compañía ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, y ha

PROCARIOMART S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva.

2.16. Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros consolidados –

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo

2.17. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas –

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor

PROCARIOMART S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros, en razón a que la Compañía no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados.

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

PROCARIOMART S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

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. **Provisiones para 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 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. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	<u>26,420</u>	<u>21,510</u>
Total	<u>26,420</u>	<u>21,510</u>

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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	<u>820</u>	<u>132,320</u>
Subtotal	820	132,320
Otras cuentas por cobrar:		
Deudores varios	2,500	59,800
Empleados	3,000	161
Intereses por cobrar	1,267	
Anticipos a proveedores	<u>2,735</u>	<u>4,072</u>
Total	<u>10,322</u>	<u>196,353</u>

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos a 30 días y no devengan intereses.

La compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas, por razón de que las cuentas por cobrar clientes no representan riesgos de cobro debido a que la política de la Compañía es vender al contado y el monto de su cartera es un valor no significativo.

El saldo de cuentas por cobrar empleados representa principalmente el saldo de préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima:		
Químicos-Fertilizantes	14,354	19,591
Combustible	<u>1,639</u>	<u>1,077</u>
Total	<u>15,993</u>	<u>20,668</u>

PROCARIOMART S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

7. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	1,264,949	990,943
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(60,926)</u>	<u>(12,193)</u>
Total	<u>1,204,023</u>	<u>978,750</u>
Clasificación:		
Terrenos	512,769	512,769
Edificios	12,457	10,338
Muebles y enseres	1,306	1,471
Instalaciones	495,505	313,894
Maquinarias y equipos	27,242	30,560
Equipos electrónicos	1,239	1,383
Vehículos	12,934	17,183
Construcciones en proceso	<u>140,571</u>	<u>91,152</u>
Total	<u>1,204,023</u>	<u>978,750</u>

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

PROCARIOMART S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Costo o Valuación	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Equipos electrónicos	Vehículos	Const. en proceso - Oficina Vivienda	Const. en proceso estación de bombeo, alcantarillado y fase 1	Const. en proceso, comedor, bodega, dormitorio 1 y 2	Const. en proceso FASE II	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	512,769	-	1,646	-	-	-	3,190	5,763	212,628	972	-	736,968
Adiciones	-	-	-	-	33,115	1,535	18,000	4,796	119,424	77,712	-	254,582
Activaciones	-	10,425	-	319,214	-	-	-	(10,425)	(240,530)	(78,684)	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	(103)	-	(134)	(370)	-	-	(607)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	512,769	10,425	1,646	319,214	33,115	1,432	21,190	-	91,152	-	-	990,943
Adiciones	-	-	-	133,203	-	-	-	-	-	-	143,303	276,506
Activaciones	-	2,732	-	91,152	-	-	-	-	(91,152)	-	(2,732)	-
Ajustes	-	-	-	(2,500)	-	-	-	-	-	-	-	(2,500)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	512,769	13,157	1,646	541,069	33,115	1,432	21,190	-	-	-	140,571	1,264,949

Al 31 de diciembre del 2013, adiciones incluye principalmente las activaciones de construcciones en proceso nuevas instalaciones.

PROCARIOMART S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos ... (en U.S. dólares) ...</u>	<u>Equipos electrónicos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	(10)	-	-	-	(65)	(75)
Gastos de depreciación	(87)	(165)	(5,320)	(2,555)	(49)	(3,942)	(12,118)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(87)	(175)	(5,320)	(2,555)	(49)	(4,007)	(12,193)
Gastos de depreciación	(613)	(165)	(40,244)	(3,318)	(144)	(4,249)	(48,733)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(700)	(340)	(45,564)	(5,873)	(193)	(8,256)	(60,926)

8. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía posee una inversión en Quimpac S.A por US\$60,000 a un plazo de 1,800 días a una tasa de interés anual del 8% y cuya fecha de vencimiento es el 25 de septiembre del 2017.

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Formación de Cultivos:		
Formación de Cultivo de Cacao	469,113	94,850
Formación de Cultivo de Café	6,001	6,617
Formación de Cultivo de Plátano	657,842	527,126
Amort. Acum. Gastos Preoperativos	<u>(165,246)</u>	<u>(18,892)</u>
Total	<u>967,710</u>	<u>609,701</u>

Al 31 de diciembre la Compañía posee activos biológicos que comprenden cultivos de cacao, café y Plátano. La Compañía posee 243.80 hectáreas de cultivos, de las cuales 123.14 hectáreas corresponden a Cacao, 1.58 hectáreas correspondientes a Café y 119.08 hectáreas corresponde a Plátano las cuales se encuentran localizadas en el Km 40 Vía a la Costa y el Consuelo Av. Principal.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1,439,860	1,521,659
Otras cuentas por pagar:		
Empleados	-	7
Anticipo de Clientes	-	12
Otros	<u>432,560</u>	<u>5,636</u>
Total	<u>1,872,420</u>	<u>1,527,314</u>

Al 31 de diciembre del 2013, proveedores incluye principalmente facturas de proveedores locales por compras de combustibles, materiales y repuestos y proveedores de servicios agrícolas.

11. IMPUESTOS

11.1. *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA	-	11
Impuesto a la renta (1)	3,700	-
Crédito tributario anticipo impuesto a la renta(2)	<u>4,817</u>	<u>-</u>
Total	<u>8,517</u>	<u>11</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuestos	<u>1,064</u>	<u>2,019</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, retenciones en la fuente del impuesto a la renta por US\$3,700 efectuadas en el año 2013.

(2) Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de anticipo de impuesto a la renta, incluyen crédito tributario por U.S. \$ 4,817.

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2013</u>
	(en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de	
Impuesto a la renta	1,118
Gastos no deducibles	763
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1,007
15% Participación a trabajadores	(168)
100% Otras Rentas Exentas	(6,711)
Deducciones por Leyes Especiales	<u>(6,904)</u>
Utilidad gravable	<u>(10,895)</u>
Anticipo calculado (2)	<u>4,817</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.

25

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	<u>7,684</u>	<u>2,752</u>
Total	<u>7,684</u>	<u>2,752</u>

13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, cuentas por pagar a largo plazo incluye principalmente valores recibidos para capital de trabajo por parte de Beagle Trading-Alimentsa por US\$299,130 que fue otorgado el 24 de septiembre de 2012 a un plazo de 1800 día con un interés del 3%. y vence el 29 de agosto de 2017.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	1,311	716
Bonificación de desahucio	<u>260</u>	<u>123</u>
Saldos al fin del año	<u>1,571</u>	<u>839</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	716	283
Costo laboral por servicios actuariales	545	364
Costo por interés	50	20
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por Ajustes y experiencia	<u> </u>	<u>49</u>
Saldo al final del año	<u>1,311</u>	<u>716</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes. Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movlmientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	123	7
Costo laboral por servicios actuariales	129	88
Costo por interés	8	1
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por	—	<u>27</u>
Saldo al final del año	<u>260</u>	<u>123</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para los años 2013 y 2012, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

Durante los años 2013 y 2012, del importe del costo del servicio, US\$674 y US\$452 respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como gastos no deducibles.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1. Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Vicepresidencia Financiera Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Comité Ejecutivo medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

15.1.1. Riesgo en las tasas de interés - La Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

15.1.2. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos y periodos cortos de crédito (30 días en promedio), no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza dudosa.

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran diversificadas entre diferentes clientes y diversas áreas geográficas a fin de evitar la concentración del riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

15.1.3. Riesgo de liquidez - La Vicepresidencia Financiera Corporativa es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Vicepresidencia Financiera Corporativa ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la

Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

PROCARIOMART S.A.

(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

15.1.4. *Riesgo de capital* - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

15.2. *Categorías de instrumentos financieros* - La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos	26,420	21,510
Cuentas por cobrar corto y largo plazo	<u>10,322</u>	<u>196,353</u>
Total	<u>36,742</u>	<u>217,863</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar corto y largo plazo	<u>2,171,550</u>	<u>1,821,257</u>

16. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital autorizado consiste en 800 acciones ordinarias de valor nominal de \$1.00 cada una, el capital suscrito y pagado en su totalidad US\$800, distribuido en 467 acciones nominales para Ruth Cecilia Abad Linch y 333 acciones ordinarias para Xavier Francisco Landin Bustamante

Aporte para futuro aumento de capital - Al 31 de diciembre del 2013, representan aportes en efectivo para aumento de capital por parte de Ruth Cecilia Abad Linch por US\$64,207 y Landin Bustamante Xavier Francisco por US\$45,793 mediante acta de Junta de Accionistas con fecha 31 de agosto del año 2013.

17. INGRESOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de Plátano	<u>358,729</u>	<u>57,867</u>
Total	<u>358,729</u>	<u>57,867</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

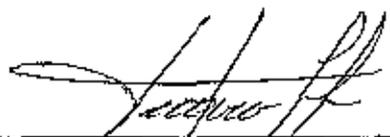
	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	325,409	20,499
Gastos de administrativos	13,561	15,531
Gastos de financieros	24,495	21,621
Gastos de Ventas	7	40
Otros ingresos/gastos	<u>(5,861)</u>	<u>176</u>
Total	<u>357,611</u>	<u>57,867</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (enero 14 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de enero del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de PROCARIOMART S. A., en enero 14 del 2014 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.



Ing. Teodoro Malo Malo
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra
Contador