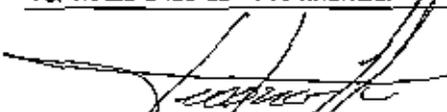


**PROCARIOMART S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017  
(Expresados en Dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	20,433	16,616
Activos financieros, neto	4	8,739	43,154
Existencias	5	2,947	11,082
Activos por impuestos corrientes	6	35,364	53,591
Servicios y otros pagos anticipados		115	4,349
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>67,598</b>	<b>128,792</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	7	852,070	927,620
Activos biológicos, neto	8	2,961,853	2,826,715
Otros activos no corrientes		227	227
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3,814,150</b>	<b>3,754,562</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,881,748</b>	<b>3,883,354</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros	9	206,432	1,746,195
Otras obligaciones corrientes	10	18,581	20,736
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>225,013</b>	<b>1,766,931</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros a largo plazo	11	3,532,028	1,992,311
Jubilación patronal e indemnización	12	4,286	3,691
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3,536,314</b>	<b>1,996,002</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3,761,327</b>	<b>3,762,933</b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	13	200,000	200,000
Reserva legal	13	1,743	1,743
Déficit acumulados		( 81,322)	( 81,322)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>120,421</b>	<b>120,421</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>3,881,748</b>	<b>3,883,354</b>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Teodoro Malo Malo  
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra  
Contador

**PROCARIOMART S.A.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017  
 (Expresados en Dólares)**

	NOTAS	2018	2017
<b>INGRESO POR VENTAS</b>	<b>14</b>	306,002	310,581
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>14</b>	( 296,101)	( 230,871)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u>9,901</u>	<u>79,710</u>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>			
Gastos administrativos	<b>15</b>	5,840	9,799
Gastos financieros	<b>15</b>	<u>4,061</u>	<u>119,888</u>
<b>TOTAL</b>		( <u>9,901</u> )	( <u>129,687</u> )
<b>PERDIDA OPERACIONAL</b>		<u>0</u>	( <u>49,977</u> )
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u>0</u>	( <u>49,977</u> )
<b>PERDIDA BASICA POR ACCION</b>		<u>0</u>	( <u>0,249</u> )

Ver notas a los estados financieros



**Ing. Teodoro Malo Malo**  
Gerente General

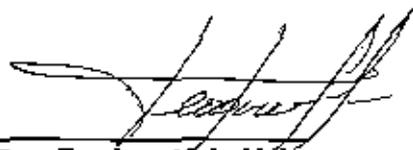


**Ing. Juan Pacheco Guerra**  
Contador

**PROCARIOMART S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017  
(Expresados en Dólares)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Déficit acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos al 01 de diciembre de 2016	200,000	1,743	( 31,346)	170,397
Pérdida del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	( 49,976)	( 49,976)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	200,000	1,743	81,322	120,421
Resultado del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	( 0)	( 0)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>200,000</u>	<u>1,743</u>	<u>81,322</u>	<u>120,421</u>

Ver notas a los estados financieros



**Ing. Teodoro Malo Malo**  
Gerente General



**Ing. Juan Pacheco Guerra**  
Contador

**PROCARIOMART S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	306,002	336,533
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	( 100,753)	( 402,602)
Otros egresos	<u>0</u>	<u>512,813</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>205,249</u>	<u>446,744</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adiciones de activos biológicos	( 201,432)	( 3,551)
Adiciones de propiedad, planta y equipos	0	( 6,700)
Efectivo utilizado en Inversiones financieras	<u>0</u>	<u>16,114</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>( 201,432)</u>	<u>5,863</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Préstamos financieros	<u>0</u>	<u>( 448,000)</u>
Efectivo (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>0</u>	<u>( 448,000)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo	3,817	4,607
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	<u>16,616</u>	<u>12,009</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	<u><u>20,433</u></u>	<u><u>16,616</u></u>
Ver notas a los estados financieros		



**Ing. Teodoro Malo Malo**  
Gerente General



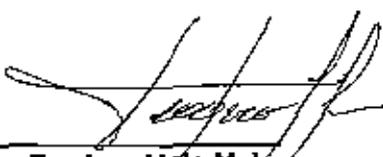
**Ing. Juan Pacheco Guerra**  
Contador

**PROCARIOMART S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION DE LA PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017**  
**(Expresados en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	0	( 49,976)
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Depreciaciones	141,844	142,415
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	34,415	22,923
Existencias	8,135	( 584,697)
Activos por Impuestos corrientes	18,227	( 47,610)
Servicios y otros pagos anticipados	4,234	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 45)	( 39)
Otras obligaciones corrientes	( 2,156)	110,795
Pasivos financieros a largo plazo	0	852,477
Jubilación patronal y desahucio	595	456
Total ajuste	<u>205,249</u>	<u>496,720</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>205,249</u>	<u>446,744</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Ing. Teodoro Malo Malo  
 Gerente General

  
 Ing. Juan Pacheco Guerra  
 Contador

## **PROCARIOMART S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017**

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**PROCARIOMART S.A.**- Fue constituida el 27 de julio de 2009, en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de marzo del mismo año; el objeto principal de la Compañía es la producción y comercialización de productos naturales (cacao). La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992651180001, teniendo como domicilio tributario ubicado en la ciudad de Guayaquil en el km 40km de vía a la costa.

**Operaciones.**- Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía registra venta de cacao por US\$. 300,858 las cuales representan el 98% del total de las ventas y plátano por US\$. 5,144 cuya participación es del 2% del total de las ventas.

**Aprobación de los Estados Financieros.**- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 27 del 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 10 del 2018.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

**Base de preparación.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, plantas y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

**Pronunciamientos contables.**- Un conjunto de normas nuevas, enmiendas e Interpretaciones a las normas actuales, son efectivas para el período anual que comenzaron el 1 de enero del 2018, sobre las cuales la Administración de **PROCARIOMART S.A.** determino que no existe impactos en los estados financieros:

- **NIIF 9 – Instrumentos Financieros.**-

- ❖ Recopila todas las fases del proyecto de Instrumentos financieros y sustituirá a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" entro en vigencia para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 e introduce nuevos requisitos para clasificación, medición y contabilidad de coberturas.

- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere su presentación retroactiva, pero no se requiere modificar la información comparativa. La Compañía realizo la evaluación y determinó que no existe impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

- **NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.**-

- ❖ Su enmienda proporciona un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 suponen un enfoque más estructurado para valorar y registrar los Ingresos.

- ❖ **Entrada en vigencia:** Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018. Esta nueva norma es aplicable a todas las entidades y deroga todas las normas anteriores de reconocimiento de Ingresos. La Compañía

## 2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

realizo la evaluación y determinó que no existe impacto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

- **NIIF 16 – Arrendamientos.-**

- ❖ Proporciona un modelo comprensivo para la identificación de los acuerdos de arrendamientos y su tratamiento en los estados financieros tanto de los arrendatarios como los arrendadores. Las empresas de petróleo y gas deberán reconocer mayores activos y pasivos, producto de los arrendamientos.
- ❖ **Entrada en vigencia:** Será efectiva a partir de enero de 2019, con posibilidades limitadas de adopción anticipada. La Compañía se encuentra evaluando su impacto en los estados financieros del año que terminará el 31 de diciembre de 2019.

- **Enmiendas a las NIIF 10 y NIC 28.-**

- ❖ Las enmiendas abordan el conflicto entre la NIIF 10 y la NIC 28 en el tratamiento de la pérdida de control de una subsidiaria que es vendida o contribuida a una asociada o negocio conjunto. Las enmiendas aclaran que la ganancia o pérdida resultantes de la venta o contribución de activos que constituye un negocio, como está definido en la NIIF 3, entre el inversor y su asociada o negocio conjunto y es reconocido en su totalidad.
- ❖ **Entrada en vigencia:** La fecha efectiva está aún por definición por parte del IASB.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se menciona a continuación:

**Moneda funcional.-** Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Información por segmentos.-** Los estados financieros adjuntos presentan Información de los segmentos del negocios de **PROCARIOMART S.A.** al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los mismos que incluyen los Ingresos y costos derivados de las transacciones operativas de la Compañía, incluidos en base a la NIIF 8 (Segmentos de Operación).

**Activos y pasivos financieros.-** Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en: cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación del producto agrícola - cacao (transición de activos biológicos a existencias) y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos agrícolas.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los Instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

## 2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

- **Mercado.**- La Compañía gira sobre las ventas del cacao, el cual es uno de los principales ingresos de divisas del país; el precio promedio del quintal de cacao es de US\$. 97.23 para el año 2018.
- **Créditos.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el indicado riesgo. Las cuentas por cobrar comerciales, están conformadas en un alto porcentaje por cadenas comerciales, por lo que tiene exposición de riesgo de crédito importante.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones, sin embargo cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con Instituciones financieras locales y del exterior.

**Efectivo en caja y banco.**- La Compañía incluye como efectivo y equivalentes los fondos disponibles en caja y banco.

**Provisión para cuentas incobrables.**- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

**Existencias.**- Están registradas al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. El costo es determinado mediante el método del costo promedio.

La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas que pudieran existir son registradas en resultados del año.

**Servicios y otros pagos anticipados.**- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía, adicionalmente, anticipos a proveedores y otros anticipos menores para adquisiciones de bienes y servicios.

**Propiedades, planta y equipos.**- Están contabilizados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada y con las tasas anuales indicadas a continuación. Los pagos por reparaciones y mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Edificios	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La Administración de **PROCARIOMART S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda

## 2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

**Activos biológicos.-** Los activos biológicos (cacao) es reconocido en los estados financieros al costo menos los costos estimados que se incurrirían hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido por la NIC 41 – Activos biológicos. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, son registradas en el estado de resultados integrales.

**Pasivos financieros.-** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

**Otros pasivos corrientes.-** Son provisiones reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**Jubilación patronal e indemnización.-** El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. En adición el Código de Trabajo, establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en el año 2017, por una firma de actuarios profesionales.

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyo como base de medición de cálculo para las estimaciones de este pasivo, las tasas de descuento de bonos corporativos de Ecuador.

**Reserva legal.-** La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

**Resultados acumulados.-** Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de déficit acumulado (pérdidas de años anteriores). De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo sea utilizado.

**Reconocimiento de ingresos y gastos.-** La Compañía reconoce Ingresos por venta de cacao, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y

## 2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Impuesto a la renta.**- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

- La sociedad tenga accionistas sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con requisitos establecidos en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

La legislación tributaria en Ecuador exige que las sociedades deben determinar en su declaración anual de impuesto a la renta, un anticipo a pagarse en 2 cuotas (julio y septiembre) con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la suma matemática de ciertos porcentajes pre-establecidos aplicados al patrimonio total, al total de costos y gastos deducibles, al activo total y al total de ingresos gravables, respecto de los cuales no deben considerarse ciertas partidas determinadas en la norma tributaria. Al resultado así obtenido, deben restarse las retenciones en la fuente para obtener el anticipo del impuesto a la renta. Si tales retenciones son mayores, la Compañía no cancelará el mencionado anticipo.

Al momento de liquidar el impuesto a la renta anual, si dicho impuesto es superior a las retenciones en la fuente más el anticipo; deberá la sociedad cancelar la diferencia; si no

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

existiese impuesto a la renta causado o si el Impuesto causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, la sociedad tendrá derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso ante el SRI, por el total de que exceda el impuesto a la renta causado.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del ejercicio en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Bancos	19,605	16,216
Caja	<u>828</u>	<u>400</u>
Total	<u>20,433</u>	<u>16,616</u>

**Bancos.**- Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, las cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

## 4. **ACTIVOS FINANCIEROS. NETOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Clientes	7,809	41,836
Otras cuentas por cobrar	800	800
Empleados	<u>130</u>	<u>518</u>
Total	<u>8,673</u>	<u>43,154</u>

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a valores por recuperarse por ventas de cacao, entre sus principales clientes tenemos: Inmobiliaria Guangala S.A. por US\$. 6,557, Tesetsis S.A. por US\$. 1,010 y otros clientes menores por US\$. 242, cuyo promedio de vencimiento es de 60 días plazo y sobre las cuales no se generan intereses.

## 5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, corresponden a inventarios de químicos y materiales utilizado para el proceso de cultivo de cacao, los mismos que fueron analizados a su valor neto de realización, sobre la cual no amerito un ajuste significativo en los estados financieros de **PROCARIOMART S.A.**

## 6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(Dólares)	
Anticipos de impuesto a la renta	22,951	10,818
Retenciones en la fuente (IVA)	11,804	33,626
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>609</u>	<u>9,147</u>
Total	<u><u>35,364</u></u>	<u><u>53,591</u></u>

**Anticipo de impuesto a la renta.**- Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, representa anticipo de impuesto a la renta que será liquidado en la declaración anual del impuesto a la renta de la Compañía, que es presentada en abril de cada año.

**Retenciones en la fuente (IVA).**- Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse redamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

## 7. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(Dólares)	
Terrenos	512,769	512,769
Instalaciones	711,560	711,560
Maquinarias	34,278	34,278
Vehículos	21,190	21,190
Edificios	13,157	13,157
Muebles y equipos de oficina	1,646	1,646
Equipos de computación	<u>1,432</u>	<u>1,432</u>
Subtotal	1,296,032	1,296,033
Menos: Depreciación acumulada	<u>( 443,962)</u>	<u>( 368,413)</u>
Total	<u><u>852,070</u></u>	<u><u>927,620</u></u>

Durante los años 2018 y de 2017, el movimiento de propiedades, planta y equipos, neto fue el siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	927,620	997,041
Más: Adiciones	0	6,700
Menos: Cargo anual de depreciación	<u>( 75,550)</u>	<u>( 76,121)</u>
Saldo final, neto	<u><u>852,070</u></u>	<u><u>927,620</u></u>

**8. ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<b><u>Cultivos de Cacao:</u></b>		
Costo inicial y en procesos	1,889,421	1,690,425
Credimientos	828,493	826,057
Producción	<u>732,658</u>	<u>732,658</u>
Subtotal	3,450,572	3,249,140
Menos: Depreciación acumulada	( <u>488,719</u> )	( <u>422,425</u> )
Total	<u>2,961,853</u>	<u>2,826,715</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, las plantaciones agrícolas corresponden a cultivos de cacao, cuyas hectáreas de cultivos provienen desde el año 2011, dichas hectáreas se encuentran ubicadas en la vía a la costa provincia del Guayas. En el año 2018, la Compañía registro con cargo a resultado US\$. 66,294 y por adición en US\$. 201,432.

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas	0	1,487,343
Cuentas por pagar intereses	124,014	232,105
Proveedores	81,025	26,191
Otras cuentas por pagar	<u>1,393</u>	<u>556</u>
Total	<u>206,432</u>	<u>1,746,195</u>

**Cuentas por pagar intereses.** - Al 31 de diciembre del 2018 y de 2017, corresponden al registro de provisiones por concepto de intereses financieros originados en préstamos para capital de trabajo las mismas que serán devengados en el tiempo que dure el préstamo.

**Proveedores.** - Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, representan Importes por pagar por adquisiciones de bienes y servicios, que no devengan intereses y tienen vencimiento promedio entre 30 y 60 días plazo.

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden principalmente a beneficios sociales por US\$. 15,195 (US\$. 16,482 en el año 2017), obligaciones con el IESS por US\$. 2,097 (US\$. 2,545 en el año 2017) e impuestos corrientes en US\$. 1,288 (US\$. 1,709 en el año 2017).

**11. PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO**

**Partes relacionadas.** - Al 31 de diciembre del 2018 y de 2017, corresponden principalmente a Corporación Lanec S.A. por US\$. 1,413,483, Gramilesa S.A. (absorbida por Bellitec S.A.) por US\$. 382,000, Kazan S.A. (absorbida por Psicola Malecon S.A. Malsa) por US\$. 250,005, Fontanive S.A. (Absorbida por Corporación Lanec S.A.) por US\$. 1,111,472, Ariega S.A. por US\$. 368,568 y Agrícola Santa María S.A. Agrisamsa por US\$. 6,500, las cuales tienen no tiene fecha específica de vencimiento y las mismas que no generan interés. En el 2017 esta partida estaba registrado como pasivos corrientes.

**12. JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION**

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registró la provisión por reserva de jubilación patronal en US\$. 4,286 (US\$. 3,691 en el año 2017). Para el 2018 las registró en base a las proyecciones presentadas en el estudio actuarial del año 2017.

**13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital social.**- Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, está representado por 200.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada acción, las cuales están formada por las personas jurídicas: Nostrano S.A. por US\$. 116,755 y Mocanati Cía. Ltda. en US\$. 83,245, ambas de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, informen a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La entrega de esta información al Organismo de Control correspondiente al ejercicio contable 2018 fue reportada en febrero 25 del 2019, en tanto para el año 2018 fue reportada en febrero 18 del 2018.

**Reserva legal.** - Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía no procedió a efectuar la aprobación de la reserva legal en virtud que sus resultados integrales no fueron positivos.

**14. INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

	----- 2018 -----		----- 2017 -----	
	Ventas	Costo	Ventas	Costo
	----- (Dólares) -----			
Cacao	300,858	229,807	302,972	223,536
Plátano	5,144	0	275	0
Otros	0	66,294	7,334	7,335
Total	<u>306,002</u>	<u>296,101</u>	<u>310,581</u>	<u>230,871</u>

**15. GASTOS OPERACIONALES**

**Gastos administrativos.**- Al 31 de diciembre de 2018, representa principalmente pagos por: Honorarios profesionales por US\$. 1,724, servicios básicos en US\$. 143, Impuestos, contribuciones y otros por US\$. 3,590 y otros gastos administrativos en US\$. 206.

**Gastos financieros.**- Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a intereses por operaciones con partes relacionadas en US\$. 2,792 y comisiones bancarias por US\$. 1,269.

**16. PERDIDA BASICA POR ACCION**

La pérdida por acción ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

**17. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE**

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que

**17. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE (Continuación)**

existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo.

La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

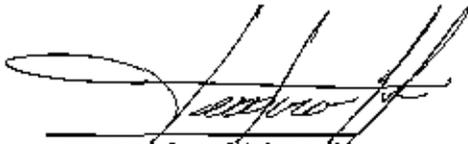
La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

**18. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este Informe (marzo 29 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Ing. Teodoro Malo Malo  
Gerente General



Ing. Juan Pacheco Guerra  
Contador