

1. INFORMACION SOCIETARIA

PATIDERS S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 30 de enero del 2012, aprobada mediante resolución emitida por la superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC. G.12.0000606 del 02 de febrero del 2012 e inscrita en el Registro mercantil del Cantón Guayaquil el 02 de febrero del 2012 en fojas 12.843 a 12863 – Registro No. 2.143. Su vida jurídica es hasta cincuenta años.

El objeto social de la compañía es la actividad agrícola, agropecuaria y agroindustrial y se dedicara al cultivo, procesamiento, asesoramiento, industrialización, fertilización, comercialización de productos agrícolas.

En la actualidad la compañía posee permisos para la comercialización de ganado vacuno, de acuerdo al peso del mismo.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.
- 2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las

cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.5 Políticas contables significativas – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

Efectivos y equivalentes de efectivo - Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez en bancos locales con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

Inventarios – La compañía tiene como política medir sus productos a comercializar (semillas de cacao) al costo, el cual incluye todos aquellos desembolsos incurridos para que dicho producto se encuentre en disponibilidad para su posterior venta.

Los insumos y materiales para la adecuación y desarrollo de la actividad agrícola son medidos al costo o precio de compra.

PATIDERS S.A. no ha medido sus inventarios a su valor razonable (Menor entre el costo y Valor neto de realizable) de acuerdo a la Sección 13 de las NIIF para Pymes.

Propiedad, Planta y Equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición según la sección 17.10 de las NIIF para Pymes.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – La compañía mide los elementos de propiedad, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro de estos activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen, mientras que las mejoras que incrementan la vida útil del activo se capitalizan.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados

al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

Propiedades	Vida útil años	Valor Residual	Tasa depreciación
Edificios	20	5%	5%
Muebles y Equipos	10	10%	10%
Equipos de computación	3	-	33,33%
Vehículos	5	20%	20%
Maquinarias y Equipos	10	10%	10%

El gasto por depreciación de las propiedades, plantas y equipos se registra en los resultados del periodo, excepto el relacionado a las maquinarias puesto que el mismo es activado como parte del costo de los activos biológicos.

Retiro o venta de mobiliario y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del periodo en el que el elemento es dado de baja.

Activos Biológicos – Los activos Biológicos se reconocen como los costos directamente atribuibles al mantenimiento de la plantación de cacao y de teca en todas sus fases agrícolas como son los costos de cultivo y mano de obra, mientras que las depreciaciones y los costos por labores de campos son cargados al costo de los mismos, actualmente la compañía mantiene valuados este rubro al costo, sin determinar el valor razonable como lo establece la sección 34 de NIIF para Pymes.

El ganado vacuno mantenido por la compañía es medido al costo y se incrementa de acuerdo a los desembolsos por costos de alimentación, mano de obra y otros. Este grupo de activo biológico no ha sido medido a su valor razonable en la actualidad.

La entidad mantiene un ganado equino los cuales constituyen activos biológicos medidos al costo menos su depreciación acumulada, dichos activos serán objetos de valuaciones para considerar variaciones en su costo por concepto de deterioro. En la actualidad el costo de los mismos son objeto de variaciones por costos atribuidos por mano de obra y cuidado de estos animales.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados - 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 la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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.

Impuesto a las ganancias – 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 o gastos impositivos o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto de impuesto se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada período.

La tasa fiscal de acuerdo a las Leyes y Reglamentaciones Vigentes por parte de la administración tributaria puede ser 22%, 25% o mixta, de acuerdo a lo establecido en relación al paquete accionario residente o no en paraísos fiscales.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La compañía no mantiene como política reconocer activos o pasivos por impuestos diferidos, por las diferencias que puedan surgir entre la base contable sección No. 29 (NIIF para Pymes) y la base Fiscal párrafo innumerado de (LRTI y RLRTI) vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de Ingresos – Los ingresos comprenden el precio de venta por quintal de cacao y por libra de animal vivo en pie (ganado vacuno), cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar, sección 2.41 y 23.1 de las NIIF para Pymes.

Costos y Gastos - Los costos de producción originados para el mantenimiento de los cultivos en el periodo se cargan por el método del devengado a este rubro como incurrido para generar los ingresos. Los gastos se registran en resultados a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación del devengo (Sección 2.36 NIIF para Pymes).

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. Sección 2.52 NIIF para Pymes.

Instrumentos financieros

Activos financieros - cuentas y documentos por cobrar clientes - Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes de la hacienda. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

La compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

En la actualidad la compañía no ha efectuado una provisión por cuentas incobrables o deterioro de sus activos financieros debido a que la administración considera que no existe variación en su importe por estos conceptos.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes) y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía:

Sección	Descripción de la modificación
Sección 1 <i>Pequeñas y Medianas Entidades</i>	1 Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación Pública de rendir cuentas [véase el párrafo 1.3 (b)]. 2 Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la <i>NIIF para las PYMES</i> en los estados financieros separados de la controladora—sobre la base de las PyR 2011/01 <i>Uso de la NIIF para PYMES en los estados financieros separados de una Controladora</i> (véase el párrafo 1.7). Las PyR (Preguntas y Respuestas) son guías no obligatorias emitidas por el Grupo de Implementación de las PYMES.
Sección 2 <i>Conceptos y Principios Fundamentales</i>	3 Incorporación de guías de aclaración sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado que se usa en varias secciones de la <i>NIIF para las PYMES</i>—basada en el documento P&R 2012/01 <i>Aplicación del "esfuerzo o costo desproporcionado"</i>—así como un requerimiento nuevo dentro de las secciones correspondientes para que las entidades revelen su razonamiento sobre el uso de una exención
Sección 4 <i>Estado de Situación Financiera</i>	4 Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada en el cuerpo del estado de situación financiera 5 Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación [véase el párrafo
Sección 5 <i>Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados</i>	6 Aclaración de que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de las operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la Sección 27 [véase el párrafo S.S(e)(ii)] 7 Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de <i>Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral</i>
Sección 6 <i>Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas</i>	8 Aclaración de la información a presentar en el estado de cambios en el patrimonio—basada en Mejoras a las NIIF Emitida en mayo de 2010 (véanse los párrafos 6,2 y 6.3).

Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados	9 Aclaración de que todas las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año se excluirán de la consolidación e incorporación de guías que aclaran la forma de contabilizar y disponer de estas Subsidiarias (véanse los párrafos 9.3 a 9.3C y 9.23A). 10 Incorporación de guías que aclaran la preparación de los estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación (véase el párrafo 9.16). 11 Aclaración de que las diferencias de cambio acumuladas que surgen de la conversión de una subsidiaria en el extranjero no se reconocen en el resultado del periodo en el momento de la disposición de la subsidiaria—sobre la base de las PyR 2012/04 <i>Reclasificación de las diferencias de cambio acumuladas en el momento de la disposición de una Subsidiaria</i> (véase el párrafo 9.18). 12 Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de “estados financieros separados”—basada en el <i>Método de la Participación en los Estados Financieros Separados</i> (Modificaciones a la NIC 27) emitida en agosto de 2014 (véanse los párrafos 9.24 a 9.26 y la definición en el Glosario). 13 Modificación de la definición de “estados financieros” combinados para referirse a entidades bajo control común, en lugar de solo a aquellas bajo control común de un solo inversor (véase el párrafo 9.28 y la eliminación de La definición en el glosario).
Sección 10 Políticas Contables, Estimaciones y Errores	[Existen cambios consiguientes que han dado lugar a un párrafo nuevo 10.10A relativos a cambios en la Sección 17 (véase la Modificación 23).]

10.1111/j.1365-3113.2012.04811.x

Página 19

Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo	21 Alineación de la redacción con las modificaciones de la NIC 16 <i>Propiedades, Planta y Equipo de Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2009-2011</i>, emitida en mayo de 2012, con respecto a la clasificación de las piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar como propiedades, planta y equipo o inventario 22 Incorporación de la exención en el párrafo 70 de la NIC 16 permitiendo que una entidad use el costo de la pieza de sustitución como un indicador de cuál fue el costo de la pieza sustituida en el momento en que fue adquirida o construida, si no fuera practicable determinar el importe en libros de la parte del elemento de propiedades, planta y equipo que ha sido sustituido (véase el párrafo 17.6). 23 Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación
Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	24 Modificación para requerir que si la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no puede establecerse con fiabilidad, la vida útil se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia, pero no superará los diez años (véase el párrafo 18.20)
Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía	25 Sustitución del término no definido "fecha de intercambio" por el término definido "fecha de adquisición" [véase el párrafo 19.11(a)]. 26 Incorporación de guías que aclaran los requerimientos de medición para acuerdos de beneficios a los empleados, impuestos diferidos y participaciones no controladoras al asignar el costo de una combinación de negocios 27 Incorporación de la exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento para reconocer activos intangibles de forma separada en una combinación de negocios y la inclusión de un requerimiento de información a revelar para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que forman parte de cualquier plusvalía reconocida
Sección 20 Arrendamientos	28 Modificación para incluir arrendamientos con una cláusula de variación de la tasa de interés vinculada a tasas de interés de mercado dentro del alcance de la Sección 20 en lugar de la Sección 12 29 Aclaración de que solo algunos acuerdos de subcontratación, contratos de telecomunicaciones que proporcionan derechos de capacidad y contratos de compra obligatoria son, en esencia, arrendamientos

Sección 21 <i>Provisiones y Contingencias</i>	[Existen también cambios consiguientes al párrafo 21.16 relativos a los cambios en la Sección 2 (véase la modificación 3).]
Sección 22 <i>Pasivos y Patrimonio</i>	30 Incorporación de guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros como patrimonio o pasivo (véase el párrafo 22.3A).
	31 Exención de los requerimientos de medición inicial del párrafo 22.8 para instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios, incluyendo combinaciones de negocios de entidades o negocios bajo control común (véase el párrafo 22.8).
	32 Incorporación de las conclusiones de la CINIF 19 <i>Concepción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio</i> para proporcionar una guía sobre permutas de deuda por patrimonio cuando el pasivo financiero se renegocia y el deudor cancela el pasivo emitiendo instrumentos de patrimonio (véase los párrafos 22.8 y 22.15A a 22.15C).
	33 Aclaración de que el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio (propietarios) y a los costos de transacción de una transacción de patrimonio debe contabilizarse de acuerdo con la Sección 29—sobre la base de las modificaciones a la NIC 32 <i>Instrumentos Financieros: Presentación de Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i> (véanse los párrafos 22.9 y 22.17).
	34 Modificación para requerir que el componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto se contabilice de la misma forma que un pasivo financiero independiente similar (véase el párrafo 22.15).
	35 Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir y de guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar (véanse los párrafos 22.18, 22.18ª y 22.20).

Sección 26 Pagos basados en Acciones	37 Alineación del alcance y de las definiciones con la NIIF2 <i>Pagos basados en Acciones</i> para clarificar que las transacciones con pagos basados en acciones que involucran instrumentos de patrimonio distintos de los de las entidades del grupo están dentro del alcance de la Sección 26. 38 Aclaración de que la Sección 26 se aplica a todas las transacciones con pagos basados en acciones en las que la contraprestación identificable parece ser inferior al valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos o al pasivo incurrido y no solo a transacciones con pagos basados en acciones que se proporcionan de acuerdo con programas establecidos por ley 39 Aclaración del tratamiento contable de las condiciones de irrevocabilidad de la concesión y de las modificaciones de concesiones de instrumentos de patrimonio. 40 Aclaración de que la simplificación proporcionada para planes de grupo es solo para la medición del gasto por pagos basados en acciones y no proporciona exención de su reconocimiento (véanse los párrafos 26.16 y 26.22).
Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos	41 Aclaración de que la Sección 27 no se aplica a activos que surgen de contratos de construcción.
Sección 28 Beneficios a los Empleados	42 Aclaración de la aplicación de los requerimientos contables del párrafo 28.23 a otros beneficios a los empleados a largo plazo (véase el párrafo 28.30). 43 Eliminación del requerimiento de revelar la política contable de los beneficios por terminación (véase el párrafo 28.43).
Sección 29 Impuesto a las Ganancias	44 Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 <i>Impuesto a las Ganancias</i> para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la <i>NIIF para las PYMES</i> (cubre todas las modificaciones a la Sección 29, excepto las procedentes de la modificación 45 y las definiciones relacionadas en el glosario). 45 Incorporación de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias (véase el párrafo 29.37 y 29.41).

Sección 30 <i>Conversión de moneda extranjera</i>	46	Aclaración de que los instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio en una tasa de cambio de moneda extranjera especificada se excluyen de la Sección 30, pero no los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera
Sección 31 <i>Hiperinflación</i>		[Existen también cambios consiguientes al párrafo 31.8 y(31.9) relativos a los cambios en la Sección 17
Sección 33 <i>Información a Revelar sobre Partes Relacionadas</i>	47	Alineación de la definición de "parte relacionada" con la NIC 24 <i>Información a Revelar sobre Partes Relacionadas</i> , incluyendo la incorporación de la modificación a la definición de la NIC 24 procedente de <i>Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2010-2012</i> , emitida en diciembre de 2013, que incluye una entidad de gestión que proporciona servicios de personal clave de la gerencia en la definición de una parte relacionada (véase el párrafo 33.2 y la definición en el glosario).
Sección 34 <i>Actividades Especializadas</i>	48 49	Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa de la conciliación de los cambios en el importe en libros de activos biológicos [véase el párrafo 34.7(c)]. Alineación de los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 <i>Exploración y Evaluación de Recursos Minerales</i> (véanse los párrafos 34.11 a 34.11F).

Las secciones de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes descritas en el cuadro anterior fueron modificadas por I.A.S.B (International Accounting Standard Board) en el año 2015 y entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2017.

A la fecha, la gerencia de PATIDERS S.A. se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Estimación de vida útil de las propiedades y equipos: La estimación de la vida útil y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota de propiedad planta y equipo.

Administración de riesgos – A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

El riesgo de crédito que enfrenta PATIDERS S.A., originado por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

PATIDERS S.A., no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de PATIDERS S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las

necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital del PATIDERS S.A., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables. Para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, PATIDERS S.A., puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital de la compañía.

A la fecha de este informe la administración de la compañía junto con los accionistas se encuentran en gestiones para capitalizar los aportes entregados por los accionistas para la operatividad de la entidad.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Caja	1,342	-
Bancos locales	15,855	-
<u>Total</u>	<u>17,197</u>	<u>-</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

PATIDERS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Cuentas por cobrar relacionadas	a)	650,713	442,629
Anticipos a proveedores	b)	70,228	4,623
Otras cuentas por cobrar	c)	20,084	41,200
Total		741,025	488,452

a) A continuación se presenta un detalle de las transacciones que originaron los saldos por cobrar entre compañías relacionadas:

Detalle	Saldo Inicial	Fondos entregados	Cobros	Saldo
Inbalosa S.A.	268,682	107,853	-	376,535
Cacaobal S.A.	137,664	61,298	394	198,568
Corpoparaiso Cia Ltda. (1)	18,021	1,402,653	1,385,000	35,674
Corpocao Cia. Ltda.	18,262	21,674		39,936
Total Relacionadas	442,629	1,593,478	1,385,394	650,713

(1) Entre los fondos entregados a Corpoparaiso Cía. Ltda., se encuentra los valores cobrados por concepto de la venta de 395 hectáreas de terreno mediante escritura de compra-venta.

b) Corresponde a valores entregados por anticipos de trabajos efectuados en las instalaciones de la hacienda, tales como, movimientos de tierra, instalaciones de tuberías, entre otros propios de la operatividad del negocio.

c) Incluye principalmente el total del anticipo de impuesto a la renta pagado correspondiente al ejercicio 2015, debido a que la entidad de acuerdo a las reglamentaciones tributarias vigentes se encontraba exenta del pago de dicho anticipo, por lo cual se reclasifico el mismo a valores por cobrar.

Provisión de cuentas incobrables y deterioro: La compañía no reconoce la provisión de incobrabilidad sobre sus créditos concedidos durante el periodo 2016, tampoco el deterioro de sus saldos vencidos, debido a que su cartera se mantiene dentro de su política de crédito.

5. INVENTARIOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Cacao	29,659	-
Tuberías	80,731	-
Diesel	-	505
<u>Total</u>	<u>110,390</u>	<u>505</u>

- La compañía reconoce su inventario de tuberías al costo de adquisición debido a que dicho inventario es utilizado como insumo para generar un activo (instalaciones de riego).
- Al 31 de diciembre de 2016, la entidad mantiene un inventario de semillas de cacao, el cual es vendido por quintales, dicho inventario no ha sido medido a su valor razonable de acuerdo a lo mencionado en la sección 13 de NIIF para Pymes.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Costo	a)	1,313,781	1,501,720
Depreciación acumulada		(89,886)	(9,375)
<u>Total</u>		<u>1,223,895</u>	<u>1,492,345</u>

- a) Incluye principalmente 485.64 hectáreas de terreno Lotes uno y dos que formaron parte de la hacienda BOLA DE ORO, ubicado en el cantón Naranjal, adquiridos mediante escritura de compra-venta e incluida en el registro de la propiedad del mismo cantón en el año 2014.

PATIDERS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

Los movimientos de **Propiedades, planta y equipo** fueron los siguientes:

Activos al costo - periodo 2016

	Terreno	Edificio	Maquinarias y equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de comunicación	Total
<u>Costo o valuación</u>							
Enero 1, 2016	838,399	309,000	316,000	902	33,430	3,989	1,501,720
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	(902)	-	(2,037)	(2,939)
Ventas	(1,385,000)	-	-	-	-	-	(1,385,000)
Reclasificación	1,200,000	-	-	-	-	-	1,200,000
Saldo 31/12/2016	<u>653,399</u>	<u>309,000</u>	<u>316,000</u>	<u>-</u>	<u>33,430</u>	<u>1,952</u>	<u>1,313,781</u>

Depreciación acumulada – periodo 2016

	Edificio	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipos de comunicación	Total
<u>Depreciación acumulada</u>					
Enero 1, 2016	-	(7,938)	(1,437)	-	(9,375)
Depreciación	(34,248)	(35,280)	(12,063)	(357)	(81,948)
Ajustes	-	-	1,437	-	1,437
Reclasificación	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-
Saldo 31/12/2016	<u>(34,248)</u>	<u>(43,218)</u>	<u>(12,063)</u>	<u>(357)</u>	<u>(89,886)</u>

La compañía revela sus propiedades, planta y equipos al costo y desde el inicio de sus actividades no ha considerado necesario efectuar una evaluación de sus activos para determinar indicios de deterioro o su correcta valuación.

Durante el ejercicio 2016, se activaron valores por concepto de depreciación de ejercicios anteriores, los cuales fueron cargados a la cuenta de activos biológicos cacao por un total de US\$ 42,786.40

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Incluye:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Plantaciones de Cacao	a)	470,421	1,600,000
Plantaciones de Teca		127,255	100,000
Animales Vivos	b)	111,275	120,000
Total		708,951	1,820,000

a) A continuación un detalle del movimiento de las plantaciones:

		Cacao	Teca
Saldo Inicial		1,600,000	100,000
Materiales		-	284
Mano de obra		41,870	8,555
Otros costos		28,551	18,416
Reclasificación	(1)	(1,200,000)	-
Saldo final		470,421	127,255

(1) En el periodo 2016 la compañía realizó una limpieza del terreno para preparar el mismo, para futuros proyectos de siembra de plantaciones nuevas de sus activos biológicos por lo cual reclasificó este valor a la cuenta de Terrenos (Ver nota 6 "Movimiento del Costo de los Activos").

- Las plantaciones de cacao a la fecha de este informe mantienen una edad de 10 a 12 años.
- La compañía tiene sembrados 1000 árboles de Teca, y a la fecha de este informe la edad de este cultivo es de 9 años aproximadamente.

PATIDERS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

que y en consecuencia, se han reconocido los gastos de depreciación acumulada de los activos biológicos en el ejercicio 2016 de acuerdo a la sección 34 de NIIF para Pymes.

- Los cultivos de cacao y teca no han sido medidos a su valor razonable en el ejercicio 2016 de acuerdo a la sección 34 de NIIF para Pymes.
- b) La compañía posee un ganado vacuno clasificado entre activos biológicos con cambios en resultados (vacas y terneros) y activos biológicos medidos al costo menos depreciación acumulada (toros).

La entidad posee un ganado equino el cual es utilizado y administrado dentro de la compañía para actividades agrícolas y de transporte, entre los cuales incluyen caballos, yeguas, mulares y mulas. Estos activos se clasifican como activos biológicos al costo menos depreciación acumulada.

En el ejercicio 2016 se activaron valores por concepto de mano de obra y otros costos por US\$ 4,013 y se vendió ganado cuyo costo fue de US\$ 12,738

Valoración:

- La entidad no ha efectuado valoraciones de sus activos biológicos mantenidos al costo menos depreciación acumulada, para efecto de determinar si existe un deterioro en los mismos.
- Los activos biológicos con cambios en resultados no han sido reconocidos a su valor razonable al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo a la sección 34 de NIIF para Pymes.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Proveedores	a)	6,892	44,872
Cuentas por pagar relacionadas	b)	55,270	3,311,173
Obligaciones con el IESS		2,171	9,041
Otras cuentas por pagar	c)	18,131	14,247
Total		82,464	3,379,334

- a) Facturas pendientes de pago a proveedores por la compra de materiales e insumos, propios de la operación de la compañía.

- b) Saldo corresponde a valores pendiente de pago a A5OAGRIBAL por préstamos recibidos para capital de trabajo, estos valores no cuentan con fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.
- c) Incluye principalmente valores recibidos como anticipos de clientes por US\$ 14,341.50 correspondientes a la venta de ganado.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Retenciones en la fuente- impuesto a la renta ejercicio		1,422	1,437
Crédito tributario ejercicios		4,599	5,879
Anticipo de impuesto a la renta		-	12,263
Crédito tributario IVA		-	2,347
<u>Total</u>		<u>6,021</u>	<u>21,926</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>			
Retenciones en la fuente de I.R.		305	304
Retenciones de IVA		129	-
Impuesto a la renta 22%		368	-
<u>Total</u>	b)	<u>802</u>	<u>304</u>
<u>Posición neta</u>		<u>5,219</u>	<u>21,622</u>

- a) Los impuestos por recuperar de la compañía al 31 de diciembre del 2016, incluyen las Retenciones de impuesto a la Renta recibidas de clientes por venta de quintales de cacao y crédito tributario de impuesto a la renta de ejercicios anteriores.
- b) Los impuestos a favor del Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2016, comprenden las Retenciones de impuesto a la Renta e IVA efectuadas a los proveedores que se liquidan cada mes.

El Impuesto a la Renta obtenido sobre la utilidad gravable se detalla en la **nota 9.2**, que se muestra a continuación:

9.2 Impuesto a las ganancias.- Sobre la utilidad gravable del periodo 2016 se aplica la tarifa de impuesto a la renta vigente (22%), en caso de que el Impuesto Causado sea menor al Anticipo de Impuesto a la renta aplicable a este periodo, este último se convertirá en el Impuesto Mínimo a pagar de acuerdo a lo establecido por la administración Tributaria.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del periodo	1,500	(43,458)
15% Participación trabajadores	(225)	-
Utilidad antes de Impuesto a la renta	1,275	(43,458)
Mas:		
Gastos no deducibles	396	-
Utilidad Gravable	1,671	(43,458)
22% Impuesto a la Renta causado	368	-
Retenciones en la fuente en el periodo	1,422	1,437
Credito tributario años anteriores	4,599	5,879
Saldo a favor del contribuyente	(5,653)	(7,315)

La compañía se encontraba exenta del pago del Anticipo de Impuesto a la renta de acuerdo a lo que se estipula en el Código de la Producción Comercio e Inversiones y las Reglamentaciones Tributarias Vigentes, hasta el ejercicio fiscal 2016.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2013 al 2016, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

PATIDERS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2016

10. PASIVOS ACUMULADOS

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Décimo tercer sueldo	651	2,341
Décimo cuarto sueldo	3,172	1,877
Vacaciones	-	5,518
Fondo de reserva	276	759
Participación a trabajadores	225	-
Total	4,324	10,495

A continuación el movimiento en el ejercicio 2016 de las provisiones por beneficios a empleados:

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Participación trabajadores	Total
Enero 1, 2016	2,341	1,877	5,518	759	-	10,495
Provisión	6,581	5,601	-	4,238	225	16,645
pagos	(8,271)	(4,305)	(676)	(4,721)	-	(17,973)
otros cargos	-	-	(4,842)	-	-	(4,842)
Saldo al final del año	651	3,172	-	276	225	4,324

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Comprende:

PATIDERS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Banco Pichincha	a)	2,084,481	-
Total		2,084,481	-

- a) Con fecha 29 de diciembre de 2016, la compañía recibió un préstamo para capital de trabajo por parte del Banco Pichincha domiciliado en Panamá el cual no posee garantía y presenta la siguiente descripción:

No. Operación: 32876922

Monto: 2,084,481.15

Tasa: 5.00% anual

Plazo: 1083 días.

Forma de pago: Interés y capital al vencimiento.

Fecha de Concesión: 29 de diciembre de 2016.

Fecha de Vencimiento: 17 de diciembre de 2019

El crédito externo descrito en los párrafos anteriores fue registrado en el Banco Central del Ecuador, por lo cual el gasto de interés podrá ser deducido en la fecha en que se devengue para efectos de la Conciliación Tributaria.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Bonificación por desahucio		873	-
Jubilación patronal		2,095	-
Total		2,968	-

12.1 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.

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Saldo al comienzo del año	-	-
Costo de los servicios del periodo corriente	1,197	-
Costo por intereses	60	-
Beneficios pagados en ejercicio corriente	(726)	-
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	(616)	-
Variación de reservas no regularizadas de ejercicios anteriores	959	-
Total	873	-

12.2 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del código del trabajo art. 216, los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en su condición de afiliados al IEES.

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Saldo al comienzo del año	-	-
Costo de los servicios del periodo corriente	1,281	-
Costo por intereses	106	-
Beneficios pagados	-	-
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	(966)	-
Variación de reservas no regularizadas de ejercicios anteriores	1,675	-
Total	2,095	-

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Categorías de instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía son los siguientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
<u>Activos financieros:</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	17,197	-
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota 4)	741,025	488,452
<u>Total</u>		<u>758,222</u>	<u>488,452</u>
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 8)	76,949	3,356,045
<u>Pasivos financieros no corrientes:</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 11)	2,084,481	-
<u>Total</u>		<u>2,161,430</u>	<u>3,356,045</u>
<u>Posición neta</u>		<u>(1,403,208)</u>	<u>(2,867,593)</u>

14. PATRIMONIO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2016	2015
Capital Social	a)	800	800
Aporte para Futura Capitalización	b)	674,497	475,007
Resultados acumulados	c)	(43,764)	747
Utilidad del ejercicio		907	(43,458)
<u>Total</u>		<u>632,440</u>	<u>433,095</u>

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2016, el capital está constituido por 800 acciones de \$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas	No. de acciones	Capital en US\$	Participación
PASIONDOR S.A.	200	200	25%
PESANABA CIA. LTDA.	200	200	25%
SOLCAOCOM CIA. LTDA.	200	200	25%
López Solano Johnny Patricio	100	100	13%
López Solano Jorge Enrique	100	100	13%
Total	800	800	100%

b) Aporte para futuro aumento de capital

Incluye valores aportados por parte de los accionistas de la compañía. En el ejercicio 2016 se efectuaron aportaciones en numerario por un total de US\$ 199,489 y a la fecha de presentación de este informe la compañía se encuentra analizando las gestiones que se necesiten para poder capitalizar estos valores.

Reservas

Reserva legal - La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2016 la compañía no ha efectuado apropiaciones de reserva legal en ningún ejercicio desde el inicio de sus actividades.

c) Resultados acumulados

Comprende:

PATIDERS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Otros resultados integrales por estudios actuariales	(1,052)	-
Utilidades acumuladas	4,738	4,738
Pérdidas acumuladas	(47,449)	(3,991)
Total	(43,763)	747

15. INGRESOS – COSTO DE VENTA

Los ingresos netos por venta de cacao y resumen de otros ingresos por actividades ordinarias son como sigue:

Detalle	Cantidad	Precio Venta	Total	Costo de venta	Margen comercial	%
Quintales de Cacao	134	131	17,562	17,436	126	0.72%
Quintales de Cacao	92	131	12,066	11,980	87	0.72%
Quintales de Cacao	88	135	11,889	11,454	435	3.66%
Quintales de Cacao	102	135	13,767	13,263	504	3.66%
Quintales de Cacao	420	141	59,238	54,641	4,597	7.76%
Quintales de Cacao	189	147	27,721	24,526	3,195	11.53%
	1,025		142,245	133,300	8,945	

Otros Ingresos ordinarios

Detalle	Total
Venta de ganado	15,638
Otros Ingresos	4,289

A continuación, un detalle de los elementos del costo:

PATIDERS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 31 DE DICIEMBRE DE 2016

COSTOS	TOTAL	%
Mano de obra directa	19,278	13%
Mano de obra indirecta	65,531	45%
Otros costos indirectos	48,491	33%
Costos de Semovientes	12,738	9%
Total	146,038	100%

16. GASTOS

A continuación un detalle de los gastos por funciones clasificados de acuerdo a su naturaleza:

Descripción	Gastos administración	Gastos financieros	Otros egresos	Total
	-	-	-	-
Honorarios por servicios	3,158	-	-	3,158
Iva cargado al gasto	10,311	-	-	10,311
Servicios Bancarios	-	622	-	622
Otros gastos	126	-	416	542
Total	13,596	622	416	14,634

17. EVENTOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación del presente informe no se ha presentado eventos que de acuerdo a la administración afecten de forma significativa la lectura de los Estados Financieros.