NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Información general.

PROCAMPO S.A. es una sociedad anónima radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número **0990881243001** e inscrita en la Superintendencia de Compañías.

PROCAMPO S.A. tiene como objeto social:

- Administrar y representar legal, judicial y extrajudicialmente a personas naturales y/o jurídicas nacionales o extranjeras; y prestar servicios de asesoría en los campos administrativo, económico, contable, comercial e industrial a toda clase de empresas.

Su casa matriz está ubicada en Urb. Rio Grande av. Samborondon Km 0.5 Solar A2- Samborondon, Ecuador.

Bases de Presentación y Marco Regulatorio.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables de PROCAMPO S.A. presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en la Entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2016, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 17 del mes de Marzo del 2017.

Principales Políticas Contables

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.
En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo
El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

c. Propiedades, planta y equipo
Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

- Muebles y Enseres 10 por ciento
- Maquinarias y Equipos 10 por ciento
- Edificios 5 por ciento

- Equipos de Computación 33.33 por ciento

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

d. Activos intangibles.

- **Programas Informáticos**

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.
Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

f. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

g. Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

h. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

i. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

j. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).
Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

k. Beneficios a los empleados – pagos por indemnizaciones
El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley

- **Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio**
  La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.

l. Vacaciones del personal por Pagar
La entidad reconoce un pasivo por los feriados legales devengados por el personal vigente al cierre de cada estado financiero, que tengan derecho a este beneficio, de acuerdo a la legislación laboral vigente.
Este pasivo se clasifica dentro del pasivo corriente, en el rubro Cuentas por Pagar.

m. Provisiones
Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.
Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Entidad.

n. Reconocimiento de ingresos
Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de administrar y representar legal, judicial y extrajudicialmente a personas naturales y/o jurídicas nacionales o extranjeras; y prestar servicios de asesoría en los campos administrativo, económico, contable, comercial e industrial a toda clase de empresas. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la entidad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

El Grupo reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, no se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

- **Ingresos por Servicios Administrativos**

  Los ingresos se reconocen en función del precio fijado por el servicio de asesoría en materia de gestión, establecido mediante contrato por servicios profesionales con nuestros clientes.

- **Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo.

- **Ingresos por dividendos**

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

r. Inversiones en relacionadas
Las inversiones en relacionadas se contabilizan al costo y se actualizarán de acuerdo al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) anual.

s. Distribución de dividendos
La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

t. Baja en cuentas
Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

a) La naturaleza de los activos.

b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.

c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

Gestión De Riesgos

Riesgo de liquidez.
La entidad mantiene una protección frente al riesgo de liquidez, basada en la disponibilidad de recursos líquidos, así como también en la disposición de suficientes líneas de crédito bancarias, pudiendo hacer frente a las necesidades de la operación de una manera adecuada.

Al respecto, de manera permanente se efectúan proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, del entorno económico y del mercado de la deuda, de manera que en caso de ser necesario, contratar nuevos créditos o reestructurar los existentes a plazos coherentes con la generación de flujos.

Estimaciones y Criterios Contables.
La preparación de estos estados financieros, de acuerdo con norma internacional, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

Propiedades, Planta y Equipo.

Se registrarán como Propiedad, Planta y Equipos todos aquellos activos tangibles que se mantienen para su uso en la producción y aquellos que se usen en las labores administrativas que se esperen usar por más de un período.

• Se registrará como "Depreciación Acumulada" la distribución sistemática del importe depreciable del costo de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos que posee la entidad bajo el método lineal y en base a las siguientes tasas porcentuales:

Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%

• El importe depreciable de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos estará constituido por el costo de adquisición o construcción más cualquier costo incidental, menos el valor residual establecido para cada tipo de activo.

• Se reconocerá en forma separada, de acuerdo con su naturaleza, cada componente del activo que tenga un costo significativo en relación con el costo total del activo, y depreciará de forma separada cada uno de ellos.

• Los repuestos importantes y el equipo de sustitución, se depreciarán en el mismo tiempo de la vida útil del elemento con el que están relacionados.

Presentación

• Los elementos de Propiedad, Planta y Equipos se presentarán en el Estado de Situación Financiera, en las primeras líneas del grupo de Propiedad, Planta y Equipos, atendiendo a su funcionalidad con respecto a las demás partidas de este grupo.

• Los elementos de Propiedad, Planta y Equipos que eventualmente se encuentren fuera de servicio, durante un período de tiempo significativo y que representen una cuantía relativamente importante en relación con el PPE; se presentarán en el Estado de Situación Financiera separadamente en el grupo de Otros Activos.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2016

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivos

El detalle del efectivo y equivalente de efectivo de la Entidad al 31 de Diciembre de 2016, clasificados por clases es el siguiente:

CAJAS Y FONDOS FIJOS	2016	2016	VARIACION
Caja chica Gladys Romero	315,65	315,65	0,00
Caja chica Rossanita Muñoz	60,00	60,00	0,00
Banco del Pacífico	167.907,45	40.737,05	127.170,40
Total EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	**168.283,1**	**41.112,70**	**127.170,40)**

2. Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016, generado por el servicio de asesoría administrativa prestado.

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	2016	2015	VARIACION
BORSEA S.A.	42.809,87	44.025,41	(1.215,54)
ANILISA S.A.	249.937,99	246.301,57	3.636,42
INFRIPESCA C.A.	226.620,04	429.330,65	(202.710,61)
DELFITEC S.A.	97.877,16	88.582,59	9.294,57
LUMITOP S.A.	19.325,52	21.126,40	(1.800,88)
FUNDACION	0,00	2.031,99	(2.031,99)
MAGRISACORP S.A.	235.414,57	238.017,07	(2.602,50)
FOLITOP S.A.	19.210,46	20.954,55	(1.744,09)
Total CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	**891.195,61**	**1.090.370,23**	**199.174,62**

3. Crédito Tributario

Saldo generado por las retenciones tributarias efectuadas a la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2016.

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	2016	2015	VARIACION
Cred. Ret. Fuente 1%	0,00	14,33	(14,33)
Cred. Ret. Fuente 2%	0,00	27.905,31	(27.905,31)
Total CRÉDITO TRIB. FAVOR DE EMPRESA (I. R.)	**0,00**	**27.919,64**	(27.919,64)

4. Propiedades, Planta y Equipo

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2016	2015	VARIACION
Activos en Construcción Proyecto PESI	59.621,60	59.621,60	0,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	83.842,42	83.842,42	0,00
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	-67.287,11	-63.613,33	(3.673,78)
TOTAL	**76.176,91**	**79.850,69**	**(3.673,78)**

Saldo conciliado al hasta el 31 de diciembre de 2016.

5. Proveedores

PROVEEDORES LOCALES	2016	2015	VARIACION
Proveedores Locales de Bienes	7.144,52	4065,80	3.078,72
Proveedores Locales de Servicios	3.308,57	4297,99	(989,42)
Total PROVEEDORES LOCALES	**10.453,09**	**8.363,79**	**2.089,30**

Contabiliza el saldo del crédito otorgado por los proveedores a la Compañía por la compra de suministros, materiales etc., sin intereses anuales.

6. Otras obligaciones

OTRAS OBLIGACIONES	2016	2015	VARIACION
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	17.180,88	13.943,50	3.237,38
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	14,70	0,00	14,70
OBLIGACIONES CON EL IESS	37.971,53	36.266,01	1.705,52
POR BENEFICIOS DE LEY	58.062,45	53.992,15	4.070,30
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	27.719,99	23.856,99	3.863,00
DESCUENTOS A EMPLEADOS POR PAGAR	1.402,22	1.480,20	(77,98)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	8.048,72	(8048,72)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	5.520,00	0,00	5.520,00
TOTAL OBLIGACIONES	**147.871,77**	**137.587,57**	**10.284,20**

Contabiliza el saldo conciliados al 31 de Diciembre del 2016.
Cabe indicar que este año hubo impuesto causado, de acuerdo al cálculo de la conciliación tributaria, salió un saldo a pagar.

7. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del 22% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Utilidad Contable	**184.799,95**	**159.046,63**
(-) Participación Trabajadores 15%	27.719,99	23856,99
(+) Gasto no Deducible	46.758,45	37234,56
(-) Deducciones	38.863,16	38838,83
Base Impuesto a la Renta (2015-2016/22%)	**164.975,25**	**133585,37**
Impuesto a la Renta CAUSADO	**36.294,56**	**29388,78**
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	34.742,46	30926,18
ANTIC DETERMINADO 101	36.294,56	29388,78
(-) CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR AÑO ANT.	1.537,40	
VALOR PAGAR/ SALDO FAVOR	**14,70**	**1537,40**

8. Cuentas por Pagar Cías Relacionadas

CTAS X PAGAR CIAS. RELACIONADAS	2016	2015	VARIACION
Ctas por Pagar Anilisa S.A.	21.190,27	16.583,32	4606,95
Ctas por Pagar Delfitec S.A.	5.757,08	5.757,08	0,00
Ctas por Pagar Infripesca C.A.	0,00	5.500,00	(5.500,00)
Ctas por Pagar Magrisacorp S.A.	10.000,00	10.000,00	0,00
Total CTAS X PAGAR CIAS. RELACIONADAS	**36.947,35**	**37840,04**	**(893,05)**

Representa el saldo de los préstamos a largo plazo otorgados a las Compañías relacionadas, sin intereses anuales.

9. Acumulados por pagar

ACUMULADOS POR PAGAR	2016	2015	VARIACION
Provisión Jubilación Patronal	187.771,81	167.399,81	20.372,00
Provisión Indemnización 25%	101.747,79	71.524,08	30.223,71
Total ACUMULADOS POR PAGAR	**238923,89**	**207261,89**	**50.595,71**

Registra el saldo de las alícuotas correspondiente a la Jubilación Patronal para los trabajadores que laboren 25 años ininterrumpidamente, de acuerdo al Art. 221 consagrado en el Código del Trabajo.

10. OTROS PASIVOS

OTROS PASIVOS	2016	2015	VARIACION
Ctas.x pagar Sra. Lucy Berry	14.228,72	36.428,72	(22.200,00)
Total OTROS PASIVOS	**14.228,72**	**36.428,06**	**(50.657,44)**

Representa el saldo de los préstamos a largo plazo otorgados a las Compañías relacionadas, sin intereses anuales.

11. Capital Suscrito

Capital Suscrito	$	**800.00**

Integrado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de $ 0.04 las mismas que se encuentran liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2016.

12. Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y el 17 de marzo de 2017, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

C.P.A. Maribel Altamirano
Contadora

Eco. Carlos Rendón Palma
Gerente General