

PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACIÓN

1.1. Constitución y Operaciones:

La Compañía **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A** se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 27 de diciembre de 1.984, el objeto social principal de la Compañía es la compra y venta al por mayor y menor de productos alimenticios de consumo masivo agroindustriales y su procesamiento así como su distribución y venta, tanto en el país como en el exterior.

1.2. Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

2.2. Nuevas NIIF que fueron adoptadas por la Compañía

CONCEPTO	EVALUACIÓN EFECTUADA				IMPACTO EVALUACIÓN			
	SI	NO	EN CURSO	N/A	ALTO	MEDIO	BAJO	NULO
Reconocimiento y Medición:								
Instrumentos financieros (NIIF 7-NIC 32-NIC 39)			X				X	
Inversiones en entidades asociadas (NIC 28)				X				X
Participaciones en negocios conjuntos (NIC 31)			X				X	
Propiedades de inversiones (NIC 40)			X				X	
Inventarios (NIC 2)			X			X		
Contratos de construcción (NIC 11)				X				X
Impuesto a las Ganancias (NIC 12)			X				X	
Propiedad, Planta y Equipo (NIC 16)			X			X		
Arrendamientos (NIC 17)			X				X	
Ingresos de Actividades Ordinarias (NIC 18)			X				X	
Beneficios a empleados (NIC 19)			X				X	
Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales. (NIC 20)				X				X
Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera (NIC 21)			X				X	
Costos de préstamos (NIC 23)			X				X	
Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro (NIC 26)				X				X
Información financiera en economías hiperinflationarias (NIC 29)				X				X
Ganancias por Acción (NIC 33)			X				X	
Deterioro del Valor de los Activos (NIC 36)			X			X		
Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes (NIC 37)			X				X	
Activos intangibles (NIC 38)			X				X	
Agricultura (NIC 41)				X				X
Pagos basados en acciones (NIIF 2)				X				X
Combinaciones de negocios (NIIF 3)			X				X	
Contratos de seguros (NIIF 4)			X				X	
Presentación y revelación de estados financieros:								
Adopción por primera vez de las NIIF (NIIF 1)			X			X		
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (NIIF 5)				X				X
Segmentos de operación (NIIF 8)			X				X	
Presentación de estados financieros (NIC 1)			X			X		
Estado de Flujo de Efectivo (NIC 7)			X			X		
Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y Errores (NIC 8)			X			X		
Hechos ocurridos después de la fecha del balance (NIC 10)			X				X	
Informaciones a revelar sobre partes relacionadas (NIC 24)			X				X	

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos

indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos de propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

3.8. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.9. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.10. Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de

deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.11. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.12. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las

provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.13. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2.010 entró en vigor la norma que 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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, 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. Durante el 2.016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 22% sobre las utilidades gravables.

3.14. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.15, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US\$1.189.559,78 valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

3.15. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los

beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.16. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos

utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.17. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 (Expresado en US\$ dólares)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.18. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.19. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Bancos (i)	275.164,57
Caja chica	300,00
Total	<u>275.464,57</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Inmobiliaria.	379.486.47
Total	<u>379.486.47</u>

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO
RELACIONADOS**

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Clama	5.393.74
Comercial F.H.	70.467.20
Rendic	54.210.00
W Chile Comercial S.A.	125.400.00
G. Willi F Inte	93.814.42
Comercial A ltda.	34.630.00
Gatons	126.650.00
Soldo H SA	76.800.00
Varios	544.562.20
Total	<u>1.131.927.56</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Empleados	1.511,17
Varios	40.300,00
TOTAL	<u>41.811,17</u>

9. INVENTARIOS

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Materia Prima	16.769,55
Suministros y materiales	131.794,08
Productos Terminados	431.684,97
Varios	70.327,34
Total	<u>650.575,94</u>

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Anticipo proveedores	41.265,63
Anticipo comisiones brokers	46.972,84
Total	<u>88.238,47</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
IVA Compras	16.692,36
Crédito tributario	267.635,55
Retenciones en la fuente	130,05
Impuestos anticipados	15.406,24
Salida de Divisas x Cobrar	11.659,49
Anticipo Imp. Rta. Compañía años anteriores	63.345,86
Total	<u>374.869,55</u>

Ver página siguiente: 5. Propiedad, planta y equipo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Construcciones en curso	68.747,90		68.747,90	10
Instalaciones	40.000,00		40.000,00	10
Muebles y enseres	40.246,20	12.583,60	52.829,80	10
Maquinaria y equipo	779.726,02	87.573,59	867.299,61	10
Equipo de computación	28.901,37	1.298,57	30.199,94	33
Vehículo	306.960,33		306.960,33	20
Equipo de oficina	44.101,07	4.598,57	48.699,64	10
Sub-Total	1.308.682,89	106.054,33	1.414.737,22	
DEPRECIACIÓN :				
Muebles y enseres	37.820,57	1.497,06	39.317,63	
Maquinaria	397.503,74	83.620,38	481.124,12	
Equipo de computación	24.736,78	2.968,96	27.705,74	
Vehículo	271.916,13	20.768,39	292.684,52	
Equipo de oficina	38.046,80	1.607,94	39.654,74	
Sub-Total	770.024,02	110.462,73	880.486,75	
TOTAL	538.658,87	(4.408,40)	534.250,47	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

13. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL
Software ERP	21.050,00	-	21.050,00
Software Reloj Biometrico	4.736,80		4.736,80
Sub-Total	25.786,80	-	25.786,80
Amortización Acum Software	(14.837,27)	(8.641,14)	(23.478,41)
TOTAL	10.949,53	(8.641,14)	2.308,39

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	PORCION CORRIENTE	LARGO PLAZO
Banco Bolivariano 5005075178	1.141.666,65	
Banco Produbanco 05088313	39.439,81	41.581,27
Banco Produbanco 02004000087	47.370,81	76.822,29
Total	1.228.477,27	118.403,56

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Cuentas por Pagar Insumos	575.196,08
Cuentas por Pagar Palmicultores	128.439,88
Cuentas por pagar Locales	64.916,14
Otros menores	9,73
Total	<u>768.561,83</u>

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Retencion fuente renta	7.374,56
Retencion fuente IVA	14.115,06
	<u>21.489,62</u>

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye

	Al 31 de Diciembre del 2016
Sueldos por pagar	31.521,87
Varios empleados	21.271,97
	<u>52.793,84</u>

18. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Décimo tercer Sueldo	6.396,49
Décimo Cuarto Sueldo	22.116,20
Fondo de Reserva	724,52
Vacaciones	22.003,78
TOTAL	<u>51.240,99</u>

Ver página siguiente: 19. Movimiento de provisiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016**

19 MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.016 , el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLE	DECIMO CUARTO SUELDO	DECIMO TERCERO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
Saldos Al 31 de Diciembre del 2.015	48.882,39	19.823,91	5.650,58	784,80	30.175,82
Débitos:					
Pagos		-58.963,07	-78.647,71	-61.911,75	-47.808,45
Créditos					
Provisión		61.255,36	79.393,62	61.851,47	39.636,41
Saldos Al 31 de Diciembre del 2.016	48.882,39	22.116,20	6.396,49	724,52	22.003,78

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

20. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre del 2016
a. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15%	
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	175.867,63
15% Participación trabajadores	<u>26.380,14</u>
b. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMP	
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	175.867,63
(-) Participación trabajadores	(26.380,14)
(+) Gastos no deducibles	217.863,71
	<hr/>
Base imponible del impuesto a la renta	367.351,20
Impuesto a la renta	<u>80.817,26</u>
c. - CONCILIACION PARA EL PAGO:	
Impuesto a la renta causado	80.817,26
Menos:	
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	(63.345,86)
(-) Retenciones	(130,05)
(-) créditos años anteriores	(15.406,24)
(-) créditos generado ejercicio fiscal declarado	(11.659,49)
Saldo a favor	<u>(9.724,38)</u>

d.TASAIMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de accionistas decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para

sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)

21. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Jubilacion patronal	132.473,00
Desahucio	57.086,78
Total	<u>189.559,78</u>

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre 2016, el capital social de **PROCESADORA CONTINENTAL DE ALIMENTOS S.A.** está integrado por 420.000 acciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas, por un valor de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de junta general extraordinaria de accionistas del 7 de Mayo del 2.013, aprueban el aumento de capital por un valor de USD 420.000,00 mediante la emisión de cuatrocientas veinte mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Mediante la compensación de créditos tomados de la cuenta Aportes para Futuras Capitalizaciones.

23. RESERVAS

Incluye:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Reserva legal	63.276,68
Reserva facultativa	99.403,46
Reserva de capital	8.893,64
Total	<u>171.573,78</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en US\$ dólares)**

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

RESERVA DE CAPITAL

Es cuenta patrimonial que se incluye a partir del ejercicio económico 2.000 cuyo origen son los ajustes parciales de inflación hasta el período transición (marzo 31 del 2.000), siendo estas reservas de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

**Al 31 de
Diciembre del
2016**

Resultados provenientes adopcion NIIF (b)	(127.432,68)
Utilidades retenidas (a)	407.526,48

a) UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

25. INGRESOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Exportacion de Palmito	9.550.262,67
Ventas locales	1.632,00
(-) devoluciones	(265.893,25)
Total	<u>9.286.001,42</u>

26. COSTOS – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Al 31 de Diciembre del 2016
Materia Prima	(42.947,76)
Costos de produccion y exportacion	5.509.311,91
Mano de Obra directa	983.351,13
Costos Indirectos de Fabricación	391.030,29
Total	<u>6.840.745,57</u>

27. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por

consiguiente los ejercicios económicos 2.016, 2015, 2.014, se encuentran abiertos a revisión.