

## Anexo A

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	2016	2015
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 10)	121,831	122,022
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11)	62,781	38,400
Cuentas Relacionadas por Pagar Corrientes (Nota 20.1)	133	133
Otras Cuentas por Pagar (Nota 12)	51,215	61,090
Provisiones Corrientes (Nota 13)	53,238	53,085
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 14.2)	18,356	9,411
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>307,554</b>	<b>284,141</b>
<b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>		
Obligaciones Financieras no Corrientes (Nota 10)	400,000	520,000
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 15)	248,494	232,222
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>648,494</b>	<b>752,222</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>956,048</b>	<b>1,036,363</b>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas (Nota 16)</u></b>		
Capital Social	47,840	47,840
Reservas	23,920	23,920
Otros Resultados Integrales	61,020	44,465
Resultados Acumulados	1,378,808	1,384,489
Resultado Neto del Ejercicio	(40,437)	(29,599)
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>1,471,151</b>	<b>1,471,115</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>	<b>2,427,199</b>	<b>2,507,478</b>

  
 Oscar Tejada Ito  
Gerente General

  
 Noemí Rodríguez  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Estado de Resultados Integral  
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
<b>Ingresos Operacionales</b>		
Ingresos Operacionales (Nota 17)	1,677,935	2,065,582
<b>Costos de Operación</b>		
Costo de Ventas (Nota 18)	(1,487,231)	(1,840,977)
Utilidad Bruta en Ventas	190,704	224,605
<b>Gastos Operacionales (Nota 18)</b>		
Gastos de Administración	(111,026)	(118,536)
Gastos de Ventas	(83,856)	(79,452)
Gastos Financieros	(38,601)	(38,677)
Total Gastos Operacionales	(233,483)	(236,665)
Resultado en Operaciones	(42,779)	(12,060)
<b>Otros Ingresos (Egresos) (Nota 19)</b>		
Otros Ingresos (Egresos), neto	12,900	300
Resultado Antes de Impuesto a la Renta	(29,879)	(11,760)
<b>Impuestos a las Ganancias</b>		
Impuesto a la Renta (Nota 14.3)	(20,366)	(22,890)
Ingreso por Impuestos Diferidos (Nota 14.3)	9,808	5,051
Total Impuesto a las Ganancias	(10,558)	(17,839)
Resultado Neto del Ejercicio	(40,437)	(29,599)
<b>Otros Resultados Integrales</b>		
Ganancia Actuarial	16,555	31,269
Resultado Integral Total	(23,882)	1,670

  
 Oscar Tejada Ito  
Gerente General

  
 Noemi Rodríguez  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

**PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCALSA**  
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados Acumulados							
	Capital Social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales - Ganancias y Pérdidas Actuariales	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados Adopción NIIF	Resultado Neto del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	47,840	23,920	-	436,857	348,292	715,308	(102,772)	1,469,445
Apropiación de Resultados Ganancias Actuariales Periodos Anteriores	-	-	-	-	(102,772)	-	102,772	-
Resultado Integral Total	-	-	13,196	-	(13,196)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	47,840	23,920	31,269	-	-	-	(29,599)	1,670
Saldos al 31 de diciembre de 2015	47,840	23,920	44,465	436,857	232,324	715,308	(29,599)	1,471,115
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	(29,599)	-	29,599	-
Ajuste Impuestos Diferidos	-	-	-	-	23,918	-	-	23,918
Resultado Integral Total	-	-	16,555	-	-	-	(40,437)	(23,882)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	47,840	23,920	61,020	436,857	226,643	715,308	(40,437)	1,471,151

Oscar Tejeda Ito  
Gerente General

Noemí Rodríguez  
Contadora General

2

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Recibido de Clientes	1,494,633	2,112,966
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(1,488,303)	(2,188,242)
Otros Gastos e Ingresos, neto	(8,742)	(192,673)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	(2,412)	(267,949)
<b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
Adquisición/Venta de Activos Fijos, Neto	(13,794)	(3,345)
Adquisición Activos Biológicos	(68,689)	(57,607)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(82,483)	(60,952)
<b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
(Pago) Adquisiciones de Obligaciones Financieras, Neto	(122,022)	498,652
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento	(122,022)	498,652
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(206,917)	169,751
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	290,530	120,779
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.	83,613	290,530

  
 Oscar Tejada Ito  
 Gerente General

  
 Noemí Rodríguez  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Recibido de Clientes	1,494,633	2,112,966
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(1,488,303)	(2,188,242)
Otros Gastos e Ingresos, neto	(8,742)	(192,673)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	(2,412)	(267,949)
<b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
Adquisición/Venta de Activos Fijos, Neto	(13,794)	(3,345)
Adquisición Activos Biológicos	(68,689)	(57,607)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(82,483)	(60,952)
<b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
(Pago) Adquisiciones de Obligaciones Financieras, Neto	(122,022)	498,652
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento	(122,022)	498,652
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(206,917)	169,751
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	290,530	120,779
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.	83,613	290,530

  
 Oscar Tejada Ito  
 Gerente General

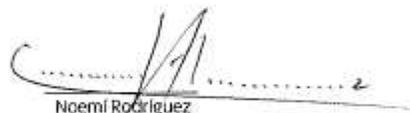
  
 Noemí Rodríguez  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Recibido de Clientes	1,494,633	2,112,966
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(1,488,303)	(2,188,242)
Otros Gastos e Ingresos, neto	(8,742)	(192,673)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	(2,412)	(267,949)
<b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
Adquisición/Venta de Activos Fijos, Neto	(13,794)	(3,345)
Adquisición Activos Biológicos	(68,689)	(57,607)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(82,483)	(60,952)
<b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
(Pago) Adquisiciones de Obligaciones Financieras, Neto	(122,022)	498,652
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento	(122,022)	498,652
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(206,917)	169,751
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	290,530	120,779
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.	83,613	290,530

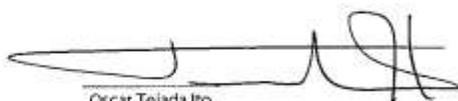
  
 Oscar Tejada Ito  
 Gerente General

  
 Noemi Rodriguez  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Estados de Flujos de Efectivo  
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del Resultado Neto del Ejercicio del Año con el Flujo (Utilizado en) las Operaciones	2016	2015
Resultado Neto del Ejercicio	(40,437)	(29,599)
<b>Partidas que no Representan Movimiento de Efectivo</b>		
Provisión para Cuentas Incobrables		977
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	30,101	46,047
Depreciaciones y Amortizaciones	55,549	57,549
Impuesto a la Renta	20,366	22,890
Gastos Intereses Financieros	1,831	2,022
Valor Neto de Realización - VNR	(20,589)	20,589
Impuesto Diferido	(9,808)	(5,051)
<b>Cambios Netos en Activos y Pasivos</b>		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(183,302)	47,384
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	(4,881)	39,100
Disminución (Aumento) en Inventarios	149,608	(65,994)
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	1,634	(114)
(Aumento) Disminución en Activos por Impuestos Corrientes	(28,814)	26,128
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	24,381	(195,939)
(Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(9,875)	(209,775)
Aumento (Disminución) en Provisiones Corrientes	153	(6,653)
Aumento (Disminución) en Pasivos por Impuestos Corrientes	8,945	(12,993)
Aumento (Disminución) en Beneficios Definidos Empleados	2,726	(4,517)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	(2,412)	(267,949)

  
 Oscar Tejada Ito  
 Presidente Ejecutivo

  
 Noemí Rodríguez  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

**PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 1 – Operaciones**

- Nombre de la Compañía: PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA
- Ruc de la Compañía: 1790282694001
- Domicilio de la Compañía: Quito, Carcelén Ponceano Alto Calle 9 N68-126 y Francisco Dalmau
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: Cultivo de Caucho y comercialización de productos químicos

Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. PROCAESA, fue constituida en el Ecuador el 29 de abril de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de agosto del mismo año, cuyo objeto social principal es el establecimiento de plantaciones y la explotación del Hevea Brasiliensis y la industrialización del látex y sus derivados, así como su comercialización.

La Compañía no ha operado en el Mercado de Valores desde su inscripción en abril de 1995, por tanto inició el trámite para solicitar la cancelación de su inscripción durante el año 2010 y mediante resolución Q.I.MV.2011.0723 de fecha 15 de febrero de 2011 el Intendente de Mercado de Valores – Quito resuelve cancelar en el Registro del Mercado de Valores, las inscripciones de Procesadora del Caucho Ecuatoriano S. A. – PROCAESA como emisor y de sus acciones.

Su accionista principal es British Investments Limited Liability Company de nacionalidad Estados Unidos de América con el 97% del total de capital.

**Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF - PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, excepto el tratamiento para plantas productoras que se realiza en función de las modificaciones efectuadas por el IASB a la NIC 16 y NIC 41, permitidas por las NIIF – PYMES en los párrafos 10.4, 10.5 y 10.6.

### 2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

#### Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### 2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- El inventario se mide al valor neto de realización
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios

#### 2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

##### i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

##### ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

##### iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

**PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

**2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para los repuestos y materiales, insumos, herramientas utilizados por la Compañía.

El costo del producto agrícola (caucho) transferida al costo de ventas comprende la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación y otros costos incurridos en la ubicación necesaria para su venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**2.9 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES**

**2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

**2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15A NIIF para PYMES**

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la 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.

**2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Sección 17.15B NIIF para PYMES**

Después del reconocimiento inicial de los terrenos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	20 - 30
Maquinaria y Equipo	10 - 15
Muebles y Enseres	10 - 12
Equipo de Computación	3
Vehículos	4 - 6
Herramientas	5 - 10
Equipo Electrónico	3
Plantas productoras	20

**2.9.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.9.6 Plantas Productoras – NIC 16 NIIF completas**

Son plantaciones que se encuentran en etapa de producción y están siendo sometidas a procesos de cosecha continuos. Se reconocerán al costo establecido durante toda su etapa de crecimiento hasta el punto en que han sido consideradas biológicamente aptas para ser explotadas. Posterior se reconocerán al costo menos la amortización establecida después del cálculo de la vida útil probable de la plantación y cualquier pérdida por deterioro o casos fortuitos. Se revelará una descripción de la clase de activo biológico, el método de amortización utilizado, la vida útil de la plantación o las tasas de amortización utilizadas, el importe en libros bruto y la amortización acumulada al principio y al final del periodo.

**2.9.7 Amortización de Plantas Productoras – NIC 16 NIIF completas**

La amortización es la distribución sistemática del importe amortizable de las plantaciones en producción a lo largo de su vida útil. Se ha calculado una amortización de la plantación en producción de 20 años, tiempo en el cual se estima que la misma tenga una población de árboles que sea económicamente rentable explotarlos.

Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de una planta productora a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, deben ser incluidos en la ganancia o pérdida neta del ejercicio en que se produzcan

**PROCESADORA DEL CALIJO ECUATORIANO S.A. PROCAESA**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 27 NIIF para PYMES**

**i. Activos financieros medidos a costo amortizado**

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

**ii. Activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

**2.11 Activos Biológicos – NIC 41 NIIF Completas**

Agrupa las plantas vivas involucradas en la actividad económica que desarrolla PROCAESA. Se imputarán a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección; la empresa usará el modelo del costo para todas las plantaciones en desarrollo y producción que mantiene dentro de los procesos productivos.

Se reconocen en los estados financieros en función de que:

- La empresa controla el activo como resultado de sucesos pasados
- En el futuro la empresa espera tener beneficios económicos asociados al activo
- El costo del activo puede ser medido de forma fiable.

**PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.11.1 Activos Biológicos no Amortizable**

Son plantaciones que se encuentran en crecimiento, que aún no han alcanzado su etapa productiva. La empresa medirá sus activos biológicos al costo y luego reconocerá cualquier pérdida por deterioro del valor.

**2.12 Préstamos – Sección 11 NIIF para PYMES**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.13 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

**2.14 Provisiones – Sección 2 NIIF para PYMES**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

**2.15 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA**  
**NOTAS a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**2.15.1. Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.15.2 Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.15.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.16 Beneficios a empleados – Sección 28 NIF para PYMES**

**2.16.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

La Compañía registrará beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método actuarial de costo de crédito unitario proyectada.

Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basado en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

**PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de valoración actuarial.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el patrimonio.

#### **2.16.2 Participación a trabajadores**

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

#### **2.17 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES**

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

##### **2.17.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

##### **2.18 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.19 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

**Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

	2016	2015
Cajas	4,486	1,361
Bancos (1)	79,127	275,408
Notas de crédito SRI	-	13,761
Total	83,613	290,530

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales de excelente trayectoria de rentabilidad
- (2) Saldo de notas de crédito emitidas por el Servicio de Rentas Internas durante el periodo 2015, por devolución de crédito tributario de IVA y compensadas en las declaraciones de impuestos del periodo 2016.

**Nota 4 – Cuentas por Cobrar Comerciales**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2016	2015
Clientes nacionales	140,454	97,810
Clientes del exterior	140,658	-
Provisión cuentas incobrables	(7,423)	(7,423)
Total	273,689	90,387

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en la provisión para incobrables: Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo Inicial	(7,423)	(6,445)
Provisión	-	(978)
<b>Total</b>	<b>(7,423)</b>	<b>(7,423)</b>

**Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2016	2015
Anticipo proveedores	2,162	1,732
Cauchicultores (1)	25,868	22,000
Empleados (2)	2,257	1,174
Otros	1,642	2,142
<b>Total</b>	<b>31,929</b>	<b>27,048</b>

- (1) Corresponde los anticipos de la materia prima chipa, a Cauchiza para el suministro de este producto, el cual es liquidado en el recibido de la chipa en los meses siguientes.
- (2) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes y préstamos a trabajadores los mismos que no generan intereses.

**Nota 6 – Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2016	2015
Inventario de materia prima	12,215	26,503
Inventario de productos en proceso	-	84
Inventario de suministros y materiales	15,490	19,153
Inventario de producto terminado	17,846	150,207
Inventario sintéticos y químicos	57,112	55,126
Inventario de pegantes	2,518	3,716
Valor neto de realización	-	(20,589)
<b>Total</b>	<b>105,181</b>	<b>234,200</b>

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros	<u>5,524</u>	<u>7,158</u>
Total	<u>5,524</u>	<u>7,158</u>

**PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 – Propiedad Planta y Equipo**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2014	Adiciones	Reclasificaciones	Venta/Baja	Saldo Final 2015	Adiciones	Venta/Baja	Saldo Final 2016
Terrenos (1)	1,054,837	-	-	-	1,054,837	-	-	1,054,837
Viviendas	75,067	-	-	-	75,067	-	-	75,067
Instalaciones	38,812	-	-	(1,937)	36,875	13,233	(10,141)	39,967
Maquinaria y equipo	94,002	-	-	-	94,002	-	-	94,002
Muebles y enseres	9,209	-	-	(420)	8,789	-	(740)	8,049
Vehículos	51,583	-	-	(1,755)	49,828	-	(22,311)	27,517
Herramientas	4,553	478	-	-	5,031	-	-	5,031
Equipos electrónicos	29,759	2,869	-	(760)	31,868	-	(1,976)	29,892
Plantaciones en producción (2)	-	-	423,869	-	423,869	-	-	423,869
<b>Subtotal</b>	<b>1,357,822</b>	<b>3,347</b>	<b>423,869</b>	<b>(4,872)</b>	<b>1,780,166</b>	<b>13,233</b>	<b>(35,168)</b>	<b>1,758,231</b>
Depreciación acumulada	(130,702)	(36,808)	-	4,919	(162,591)	(34,760)	35,728	(161,623)
Amortización acumulada	-	-	(199,538)	-	(199,538)	(20,789)	-	(220,327)
<b>Total</b>	<b>1,227,120</b>	<b>(33,461)</b>	<b>224,331</b>	<b>47</b>	<b>1,418,037</b>	<b>(42,316)</b>	<b>560</b>	<b>1,376,281</b>

(1) Terrenos al valor razonable

Un perito independiente realizó el avalúo sobre los terrenos de Procaesa para determinar su valor razonable. El avalúo fue hecho con base en las Normas Internacionales de Valoración. La fecha de referencia del avalúo es el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión del informe de avalúo fue en septiembre de 2010.

**PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. - PROCAESA**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(2) Plantaciones en producción

Al 31 de diciembre de 2015, las "plantas productoras" fueron reclasificadas del Activo Biológico que al 31 de diciembre de 2014 se encontraban registradas como "plantaciones en producción" por un valor neto de US\$ 224,331. Esta reclasificación se realizó en función de las modificaciones efectuadas por el IASB a la NIC 16 (Propiedad, planta y equipo) y NIC 41 (Agricultura), por cuanto las "plantaciones en producción" al final de sus vidas productivas son habitualmente erradicadas, y en efecto, cumplen la definición de "plantas productoras" ya que al estar totalmente desarrolladas su transformación biológica ya no es significativa y los únicos beneficios económicos futuros son los productos agrícolas que éstas crean y deben contabilizarse su transformación forma que las propiedades, planta y equipo. Las plantas productoras se contabilizan de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo contruidos por la propia Compañía antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Administración. Por consiguiente, las referencias a "construcción" en esta Norma deben interpretarse como que cubren actividades que son necesarias para implantar y cultivar las plantas productoras antes de que estén en la ubicación y condición necesaria para ser capaces de operar en la forma prevista por la Administración.

**Nota 9 - Activos Biológicos**

Los movimientos de activos biológicos fueron como sigue:

	Saldo Final 2014	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Reclasificación	Transferencia	Saldo Final 2015	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo Final 2016
Plantaciones en producción	447,629	-	-	(423,869)	(23,760)	-	-	-	-
Plantaciones en formación	276,610	56,922	-	-	2,022	335,554	149,314	(80,625)	404,243
Servicios	2,620	460	(703)	-	-	2,377	-	-	2,377
Subtotal	726,859	57,382	(703)	(423,869)	(21,738)	337,931	149,314	(80,625)	406,620
Amortización acumulada	(202,508)	(15,594)	-	199,538	18,564	-	-	-	-
Total	524,351	41,788	(703)	(224,331)	(3,174)	337,931	149,314	(80,625)	406,620

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 10 – Obligaciones Financieras**

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	Corriente		No Corriente	
	2016	2015	2016	2015
EFG Bank AG - exterior				
Obligación # LD1515205015	120,000	120,000	400,000	520,000
Intereses por pagar	1,831	2,022	-	-
<b>Total</b>	<b>121,831</b>	<b>122,022</b>	<b>400,000</b>	<b>520,000</b>

Al 31 de diciembre de 2016, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago.

**Obligaciones EFG Bank AG – banco del exterior:**

Concedido en mayo de 2015, devenga intereses calculados a una tasa del 3,25% y su fecha de vencimiento es mayo de 2020.

**Nota 11 – Cuentas por Pagar Comerciales**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2016	2015
Proveedores nacionales	24,788	38,400
Proveedores del exterior	37,993	-
<b>Total</b>	<b>62,781</b>	<b>38,400</b>

**Nota 12 – Otras Cuentas por Pagar**

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2016	2015
Anticipo clientes	53	64
Empleados	20,056	18,645
IESS por pagar	9,744	10,636
Otras cuentas por pagar	21,362	31,745
<b>Total</b>	<b>51,215</b>	<b>61,090</b>

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 13 – Provisiones Corrientes**

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo tercero	2,171	2,371
Décimo cuarto	12,998	14,250
Fondos de reserva	470	476
Vacaciones	<u>37,599</u>	<u>35,988</u>
<b>Total</b>	<u><b>53,238</b></u>	<u><b>53,085</b></u>

**Nota 14 – Impuestos**

**14.1 Activos por Impuestos Corrientes**

Un resumen de activos impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario - IVA compras	16,770	18,162
Crédito tributario - retenciones IVA años anteriores	50,698	42,377
Crédito tributario – Impuesto a la salida de divisas - ISD	5,017	3,498
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9,069	9,069
Anticipo de impuesto a la renta	<u>17,667</u>	<u>17,667</u>
<b>Total</b>	<u><b>99,221</b></u>	<u><b>90,773</b></u>

**14.2 Pasivos por Impuestos Corrientes**

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA en ventas y retenciones por pagar	9,870	8,260
Retenciones en la fuente - renta por Pagar	1,008	1,096
Impuesto a la renta por pagar	5,523	-
Impuesto Salida de Divisas	<u>1,955</u>	<u>55</u>
<b>Total</b>	<u><b>18,356</b></u>	<u><b>9,411</b></u>

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2016	2015
Gasto del impuesto corriente	(20,366)	(22,890)
Ingreso por impuesto diferidos	9,808	5,051
<b>Total gasto de impuestos</b>	<b>(10,558)</b>	<b>(17,839)</b>

14.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2016	2015
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(29,879)	(11,760)
<b>Menos:</b>		
(-) Deducción pago a trabajadores con discapacidad	(9,426)	(8,042)
(-) Deducción pago impuesto por tierras rurales	(27,251)	(19,445)
<b>Más:</b>		
(+) Gastos no deducibles	6,733	32,507
<b>Base imponible para el impuesto a la renta</b>	<b>(59,823)</b>	<b>(6,740)</b>
(A) Anticipo calculado	20,366	22,890
(B) Impuesto a la renta causado	-	-
<b>Impuesto a la renta (mayor entre A y B)</b>	<b>20,366</b>	<b>22,890</b>
<b>Menos:</b>		
Crédito tributario años anteriores	-	(4,983)
Anticipo pagado	(9,193)	(15,803)
Retenciones en la fuente	(5,650)	(11,173)
<b>Impuesto a pagar (crédito tributario)</b>	<b>5,523</b>	<b>(9,069)</b>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2013 aún no ha prescrito.

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**14.5 Diferencias temporarias**

Los activos (pasivos) por impuestos diferidos se determinaron por diferencias temporarias:

Concepto	NIF	Base Tributaria	Diferencia	Tipo	Temporal	Porcentaje	Impuesto diferido
Amortización de pérdidas	(180,564)	-	(180,564)	Dedu	(180,564)	25%	45,141
<b>Total</b>	<b>(180,564)</b>	<b>-</b>	<b>(180,564)</b>		<b>(180,564)</b>		<b>45,141</b>

**14.6 Saldos del impuesto diferido**

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<b>Año 2016</b>					
Amortización de pérdidas	-	14,956	-	30,185	45,141
Inventario - valor neto de realización	5,147	(5,147)	-	-	-
Provisión jubilación patronal	6,267	-	-	(6,267)	-
<b>Total</b>	<b>11,414</b>	<b>9,809</b>	<b>-</b>	<b>23,918</b>	<b>45,141</b>
<b>Año 2015</b>					
Inventario - valor neto de realización	-	5,147	-	-	5,147
Provisión por jubilación patronal	6,363	(96)	-	-	6,267
<b>Total</b>	<b>6,363</b>	<b>5,051</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,414</b>

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 15 – Obligación por Beneficios Definidos**

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2016	2015
Jubilación patronal	196,962	185,593
Bonificación por desahucio	51,532	46,629
<b>Total</b>	<b>248,494</b>	<b>232,222</b>

**15.1 Jubilación Patronal**

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

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

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	185,593	177,137
Costo laboral	22,523	27,152
Costo financiero	11,369	11,585
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(15,636)	(23,002)
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,887)	(7,279)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>196,962</b>	<b>185,593</b>

**15.2 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. El importe incluido en el estado de situación financiera que surge de la obligación de la Compañía respecto a la bonificación por desahucio es el siguiente:

	2016	2015
Saldos al comienzo del año	46,629	43,730
Costo laboral	7,276	5,575
Costo financiero	2,871	2,772
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(919)	(8,267)
(Beneficios pagados)	(4,325)	(1,436)
Costo por servicios pasados	-	4,255
<b>Saldo al final del año</b>	<b>51,532</b>	<b>46,629</b>

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 16 – Patrimonio**

Capital Social

El capital Social de la compañía está compuesto por 1'196,000 acciones a un valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

Representa el saldo proveniente de la corrección monetaria, el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas de acuerdo con las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

**PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Reconocimiento de la pérdida por deterioro**

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF**

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**Nota 17 – Ingresos Ordinarios**

Un resumen de ingresos de la Compañía es como sigue:

	2016	2015
Exportaciones	923,406	694,417
Ventas locales	754,529	1,371,165
<b>Total</b>	<b>1,677,935</b>	<b>2,065,582</b>

**Nota 18 – Costos y Gastos por su Naturaleza**

Un resumen de los costos de renta reportados es como sigue:

	2016	2015
Producto terminado	1,338,994	1,661,176
Cauchos sintéticos	84,158	111,914
Productos químicos	73,340	40,266
Suministros y materiales	11,328	7,032
Valor neto de realización	(20,589)	20,589
<b>Total</b>	<b>1,487,231</b>	<b>1,840,977</b>

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2016	2015
Sueldos, beneficios sociales y aportaciones IESS	90,909	92,180
Reparaciones y mantenimientos	2,759	3,297
Impuestos y contribuciones	3,395	4,093
Servicios básicos	508	557
Honorarios profesionales	1,201	6,251
Arrendamientos	4,782	5,217
Depreciación	1,551	1,663
Otros gastos	5,921	5,278
<b>Total</b>	<b>111,026</b>	<b>118,536</b>

Un resumen de los gastos de venta reportados en los estados financieros es como sigue:

	2016	2015
Sueldos, beneficios sociales y aportaciones IESS	33,984	33,774
Reparaciones y mantenimientos	-	395
Acarreos y trámites de exportaciones	13,255	9,577
Servicios básicos	3,982	3,856
Honorarios profesionales	133	1,040
Transporte	26,027	25,132
Otros servicios	2,475	3,205
Otros gastos	4,000	2,473
<b>Total</b>	<b>83,856</b>	<b>79,452</b>

Un resumen de los gastos financieros reportados en los estados financieros es como sigue:

	2016	2015
Gastos intereses financieros	19,515	19,658
Gastos e intereses bancarios	4,846	3,959
Gasto financiero actuarial	14,240	14,357
Otros gastos financieros	-	703
<b>Total</b>	<b>38,601</b>	<b>38,677</b>

PROCESADORA DEL CAUCHO ECUATORIANO S.A. PROCAESA  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 19 – Otros Ingresos y Egresos

Un resumen de los otros ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2016	2015
Otros ingresos	12,900	300
Total	12,900	300

Nota 20 – Transacciones con Partes Relacionadas

20.1 Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes

Un resumen de las cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

	Cuentas por Pagar Corrientes	
	2016	2015
Dividendos por pagar	133	133
Total	133	133

20.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2016 y 2015 los ejecutivos de la compañía no percibieron ningún ingreso por este concepto.

Nota 21 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 22 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.