

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción y cultivo del banano.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 8 de abril del 2003 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 14 de abril del 2003 bajo el Repertorio número 10.386.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil Km 4 ½ vía Durán Tambo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los presentes estados financieros de **ARQUEOL S.A.** se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.1. Bases de presentación (continuación)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados <u>a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas interpretaciones, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

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 por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.5. Activos Fijos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos. La vida útil estimada 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 los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	25
Instalaciones y Adecuaciones	10
Maquinarias y Equipos	10 y 15
Muebles de Oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.6. Impuestos

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

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en el 1% al 2% de las cajas vendidas semanalmente proveniente de la actividad productiva del banano registrada durante el año.

2.7. Beneficios a Empleados

2.7.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7. Beneficios a Empleados (continuación)

2.7.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados) (continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.7.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta.

2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

2.8.1. Venta de frutas

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de frutas son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9. Costos y Gastos

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 período más cercano en el que se conocen.

2.10. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.10. Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

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

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la *Nota 2.5.3*, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

3.2. Beneficios a Empleados

Como se describe en la *Nota 13* las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre efectivo consistían de lo siguiente:

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	3,028	110,639
Bancos	383,626	1,000
Inversiones temporales	450,000	-
	836,654	111,639

Al 31 de Diciembre del 2016, las Inversiones temporal corresponde a un Certificado de Inversión emitido por un banco local con vencimiento en Enero 2017 y genera una tasa de interés del 4.75%

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	13,293	750,642
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas		
Rooster S.A.	3,045,668	2,888,011
Becitt S.A.	2,024,958	3,573,042
Ramiro Siguenza	-	134,863
Miryam Polo Rojas	-	86,500
Anticipo a proveedores	170,080	4,923
Funcionarios y empleados	5,985	7,572
Otras	-	738,716
Subtotal	5,246,691	7,433,627
	5,259,984	8,184,269
Clasificación:		
Corriente	5,259,984	8,184,269
No corriente	-	-
	5,259,984	8,184,269

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de frutas, con plazos de hasta 30 días y no generan interés.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar relacionadas representan préstamos con plazos de hasta 180 días y no generan interés.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Insumos	42,364	84,685
Material de empaque	2,024	290
Total	44,389	84,975

Durante el año 2016, el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$662,421 (US\$877,274 en el 2015).

7. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	4,584,777	4,553,603
Depreciación acumulada y deterioro	(1,592.803)	(1,385,785)
	2,991.973	3,167,818
Clasificación:		
Terrenos	1,948,325	1,948,325
Edificios	299,957	402,630
Instalaciones y Adecuaciones	578,627	1,695,299
Maquinarias y Equipos	102,279	198,485
Muebles de Oficina	6,189	13,394
Equipos de computación	2,318	12,535
Vehículos	3,166	252,248
En Proceso	51,112	30,688
	2,991.973	3,167,818

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Activos Fijos (continuación)

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones y Adecuaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	En Proceso	Total
<i>(US Dólares)</i>									
Costo:									
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,948,325	402,630	1,695,299	186,840	13,394	9,468	252,248	2,552	4,510,756
Adiciones	-	-	-	11,644		3,067		28,136	42,847
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,948,325	402,630	1,695,299	198,484	13,394	12,535	252,248	30,688	4,553,603
Adiciones	-	-	-	9,201	-	1,549	-	20,424	31,174
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,948.325	402.630	1,695.299	207.685	13.394	14.084	252.248	51.112	4,584.777
Depreciación acumulada y deterioro:									
Saldos al 31 de diciembre del 2014		70,577	778,541	70,546	6,084	9,445	240,260		1,175,453
Gastos por depreciación		16,233	169,530	16,736	1,340	893	5,600		210,332
Saldos al 31 de diciembre del 2015		86,810	948,071	87,282	7,424	10,338	245,860		1,385,785
Ajuste		-	-	-	(1,550)	-	-		(1,550)
Gastos por depreciación		15,863	168,601	18,122	1,332	1,428	3,222		208,568
Saldos al 31 de diciembre del 2016		102.673	1,116.672	105.405	7.206	11.766	249.082		1,592.803

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene en garantías en un banco local y del exterior los terrenos, edificios e instalaciones valuados en US\$ 10,135,208 correspondiente a las haciendas Rosita, Guare y Florida, de préstamos de la Compañía y de Becitt S. A y Rooster S.A. compañías relacionadas.

9. Activos Biológicos

Los activos biológicos comprenden las plantaciones de US\$304,678 con una extensión de 332 de hectáreas

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2016	2015
(US Dólares)Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	1,063.363	2,815,130
Clasificación:		
Corriente	712.020	315,130
No corriente	3,151.343	2,500,000
	1,063.363	2,815,130

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo Hasta	31 de diciembre			
			2016	2015		2016		2015	
						Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
(US Dólares)									
Préstamos bancarios									
LAD Américas N.V.	Hipotecario	Trimestral	10%	10%	Ago-22	416.000	2,084.000	-	2,500.000
Banco del Pacífico	Hipotecario	Mensual	8,95%	8,95%	Nov-21	83.618	409.745	128,835	-
Banco del Pichincha	Hipotecario	Mensual	10,66%	9,73%	Dic-21	212.402	657.598	62,855	-
						712.020	3,151.343	315,130	2,500,000

11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	140.768	1,698,293
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	211,723	1,272,804
Compañías relacionadas:		
Becitt S.A.	-	1,071,253
Rooster S.A.	-	267,866
Accionistas:		
Miryam Polo	612,232	5,000
Obligaciones con seguridad social	22.933	23,318
Otras	20.693	455,383
Subtotal	867,581	3,095,624
	1,008,349	4,793,917

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar relacionadas y accionistas representan pagos a terceros por cuenta de la Compañía con plazos de 180 días y no devengan interés.

12. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
SalDOS al 31 de diciembre del 2014	72,146	314,849	386,995
Provisiones	212,793	39,423	252,216
Pagos	(195,483)	(252,491)	(447,974)
Ajustes	-	(62,358)	(62,358)
SalDOS al 31 de diciembre del 2015	89,456	39,423	128,879
Provisiones	266.143	25,350	291.493
Pagos	(249.805)	(29.207)	(279.012)
SalDOS al 31 de diciembre del 2016	105.794	35.566	141.360

13. Impuestos

13.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por cobrar y retenciones	241,963	198,891
Impuesto a la Salida de Divisas	12,555	-
	254,518	198,891
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	1.313	1,647
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	8,623	8,280
	9,936	9,927

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.1. Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta “Impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año		-
Provisión con cargo a resultados	60.641	93,220
Pagos	(60.641)	(93,220)
Saldo al final del año	-	-

13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2016
	(US Dólares)
Ingresos sujetos al Impuesto a la Renta Único (Actividad bananera)	4,753.795
Impuesto a la renta único	60.641

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 1.28% correspondiente al Impuesto a la renta único para la actividad productiva del banano.

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (1% al 2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas semanales de acuerdo al factor de conversión necesario para determinar la cantidad equivalente de cajas y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2003 hasta el 2016 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	49,338	49,338
Bonificación por desahucio	11,012	11,012
	60.350	60,350

14.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, 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
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	49,338	49,338
Pérdidas (ganancias) actuariales	-	-
Efectivo de reducción y liquidación anticipada	-	-
Costo de los servicios del período corriente	-	-
Costo por intereses	-	-
Saldo al fin del año	49,338	49,338

14.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14.2. Bonificación por Desahucio (Continuación)

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	11,012	11,589
Pérdidas (perdidas) actuariales	-	-
Pagos	-	(577)
Costo de los servicios del período corriente	-	-
Costo por intereses	-	-
Saldo al fin del año	11,012	11,012

15. Instrumentos Financieros

15.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

15.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

15.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El 100% de las ventas que realiza la empresa son a contado con un plazo no mayor a 30 días.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Instrumentos Financieros (continuación)

15.1.3. Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.1.3.1. Tablas de Riesgo de Liquidez

La siguiente tabla detalla el vencimiento contractual restante de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos. La tabla incluye tanto los flujos de efectivo de intereses como de capital. El vencimiento contractual se basa en la fecha mínima en el cual la Compañía deberá hacer el pago.

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 Meses	Total
	(US Dólares)			
31 de diciembre del 2016				
Préstamos bancarios	17,826	243,652	450,542	712,020
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	184,394	211,723	612,232	1,008,349
	202,220	455,375	1,062,774	1,720,369
31 de diciembre del 2015				
Préstamos bancarios	38,677	117,842	158,611	315,130
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,718,783	1,272,804	1,802,330	4,793,917
	1,757,460	1,390,646	1,960,941	5,109,047

La siguiente tabla detalla el flujo de efectivo esperado de la Compañía para sus activos financieros no derivados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo para vencimientos contractuales no descontados de los activos financieros incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos. La inclusión de información sobre activos financieros no derivados es necesaria para entender la gestión del riesgo de liquidez de la Compañía ya que la liquidez es manejada sobre una base de activos y pasivos netos.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Instrumentos Financieros (continuación)

15.1.3.1. Tablas de Riesgo de Liquidez continuación)

	Hasta 1 Mes	1 a 3 meses	3 a 12 Meses	1 Años	Total
	(US Dólares)				
31 de diciembre del 2016					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	19,278	85,040	592.103	4,563.563	5,259,984
31 de diciembre del 2015					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	750,642	12,495	-	7,421,132	8,184,269

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y producto del vencimiento de los activos financieros.

15.1.4. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estrategia general de la Compañía no ha cambiado en comparación con el 2015.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital social, reservas y déficit acumulado).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

La Administración revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión la Administración considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 52% (63% en el 2015) determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

15.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Instrumentos Financieros

15.2. Categorías de Instrumentos Financieros (continuación)

	2016	2015
	(US Dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Caja y banco (Nota 4)	836.654	111,639
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	5,259.984	8,184,269
	6,096.638	8,295,908
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 9)	1,063.363	2,815,130
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	1,010.838	4,793,917
	2,074.201	7,609,047

15.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

16. Patrimonio

16.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social consiste de 95.422 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 totalmente suscritas y pagadas las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en acciones
		(US Dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	95,422	95,422
	95,422	95,422

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Patrimonio (continuación)

16.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

16.3. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF –
Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido si hubiere.

17. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos provenientes de la venta de fruta	4,753.795	5,624,802

18. Otras Ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de rechazo	34,074	-
	34,074	-

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	3,011,218	4,197,531
Gastos de ventas	45,517	373,774
Gastos de administración	1,272,725	640,464
	4,329,460	5,211,769

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Cambio en inventarios en insumos. materiales y suministros	40,586	(22,123)
Compras de insumos. materiales y suministros	621,835	2,128,861
Depreciaciones y amortizaciones	275,318	277,081
Sueldos. beneficios sociales y participación trabajadores	1,221,197	1,385,571
Servicios de transporte y estiba de producto a clientes	164,855	332,518
Combustible y lubricantes	12,480	57,937
Servicios de fumigación	64,920	347,508
Servicios ocasionales	340,866	134,817
Mantenimiento y reparaciones	266,927	102,199
Honorarios y servicios profesionales	35,203	68,966
Gastos de viaje	20,843	6,648
Seguros	3,892	5,418
Servicios básicos	36,024	35,984
Otros	1,224,514	350,284
	4,329,460	5,211,769

20. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

20.1. Transacciones Comerciales

Durante el año 2016, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

20.1. Transacciones Comerciales (continuación)

	Relación	2016	2015
		<i>(US Dólares)</i>	
Becitt S. A.	Compañía relacionada		
• Compra de insumos		-	757,800
• Ventas de fruta.		-	1,706,279

Los gastos administrativos por servicios de gerencia, contables, nómina y asesoría de campo son asumidos por Becitt S.A a título gratuito a favor de la Compañía en términos acordados entre las partes

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Relación	2016	2015
		<i>(US Dólares)</i>	
Cuenta por cobrar:			
Relacionadas			
Rooster S. A.	Compañía relacionada	3,045.668	2,888,011
Becitt S. A.	Compañía relacionada	2,024.958	3,573,042
Accionistas			
Ramiro Sigüenza	Accionista	-	134,863
Miryam Polo Rojas	Accionista	-	86,500
		5,070.626	6,682,416
Cuenta por pagar:			
Relacionadas			
Becitt S. A.	Compañía relacionada	-	1,071,253
Rooster S.A.	Compañía relacionada	-	267,866
Accionistas			
Miryam Polo Rojas	Accionista	612.232	5,000
		612.232	1,344,119

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se han reconocido ningún gasto en el período con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

ARQUEOL S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

20.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
• Sueldos	36.000	36,000
• Beneficios Sociales	9.637	9,637

20. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de Abril del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos el 18 de abril del 2017 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados 21 de abril del 2017 por la Junta General de Accionistas.
