

HAKKAVI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

HAKKAVI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

HAKKAVI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Hakkavi S.A.
NIIF para Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de:

Hakkavi S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Hakkavi S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en la sección base para calificar la opinión con salvedad, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Hakkavi S.A al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para Pymes.

Base para calificar la opinión con salvedad

Medición posterior para los activos biológicos

Al 31 de diciembre la Compañía no ha procedido a realizar la medición posterior al reconocimiento inicial de sus activos biológicos, lo que corresponde al proceso de actualización del valor por la evolución su producción agrícola. La sección 34.2 de las NIIF para Pymes indica que una empresa que se dedique a la actividad agrícola, determinará su política contable al modelo del valor razonable cuando este sea fácilmente determinable sin un costo o esfuerzo desproporcionado, o en su defecto sus plantaciones ser mediadas por los costos incurridos en su producción.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Hakkavi S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asunto de énfasis

Costos operacionales

De acuerdo a lo revelado en la Nota 11, informamos que la Compañía mantiene flujos de efectivo permanentes con su Compañía relacionada Exofrut S.A., los mismos que son destinados a cubrir costos operacionales, estos pagos que su Compañía relacionada cancela a sus proveedores de manera directa se dan cuando la Compañía no posee flujos suficientes por temas de épocas de cosecha, según manifestaciones de la administración y lo que nosotros hemos podido verificar en nuestra auditoría, cuyos efectos se pueden ver reflejados en el estado de flujos de efectivo.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas- NIIF para Pymes, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Hakkavi S.A. al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Abril, 05 del 2018
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No.31.196

Anexo 1

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 incorrección material 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección 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 de Hakkavi S.A.
- 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 dirección, 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 la Compañía 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. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos 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.

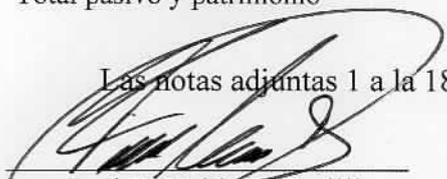
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

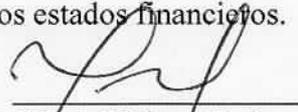
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

HAKKAVI S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	13	3,109
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	289,904	388,374
Inventarios		5,024	3,507
Activos por impuestos corrientes	6	3,280	5,999
Intereses diferidos corrientes		-	2,815
Total activo corriente		298,221	403,804
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedades y equipos	7	781,738	801,510
Activos biológicos	8	157,792	97,899
Total activo no corriente		939,530	899,409
Total activo		1,237,751	1,303,213
<u>Pasivo</u>			
<u>Pasivo corriente</u>			
Obligaciones financieras		-	71,443
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	503	107,722
Pasivos por impuestos corrientes	6	-	8,854
Obligaciones acumuladas	10	112,447	79,726
Intereses por pagar a corto plazo		-	6,137
Intereses diferidos corrientes por pagar		-	2,815
Total pasivo corriente		112,950	276,697
<u>Pasivo no corriente</u>			
Cuentas por pagar largo plazo	11	732,778	632,914
Obligación por beneficios definidos	12	24,858	30,548
Total pasivo no corriente		757,636	663,462
<u>Patrimonio</u>			
	14		
Capital social		120,000	120,000
Aportes para futuras capitalizaciones		120,000	120,000
Reservas		9,943	9,943
Resultados acumulados		113,111	109,117
Resultados del ejercicio		4,111	3,994
Total patrimonio		367,165	363,054
Total pasivo y patrimonio		1,237,751	1,303,213

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. José F. Valdano Trujillo
Gerente General


C.P.A. Nelson Ortiz
Contador General

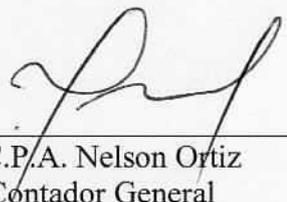
HAKKAVI S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de productos agrícolas		481,482	862,945
Costos de actividades ordinarias			
Costos de ventas	15	<u>(458,060)</u>	<u>(817,600)</u>
Utilidad bruta		23,422	45,345
Otros ingresos		4,659	-
Gastos			
Administrativos y ventas	16	(21,155)	(22,814)
Financieros		<u>(2,815)</u>	<u>(9,778)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		4,111	12,753
(Menos) gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	6	-	(8,759)
Utilidad del ejercicio y resultado integral del año		<u>4,111</u>	<u>3,994</u>

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. José E. Valdano Trujillo
Gerente General



C.P.A. Nelson Ortiz
Contador General

HAKKAVI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados		Resultado ejercicio	Total
					Utilidades acumuladas	Adopción NIIF para Pymes		
Saldos al 31 de diciembre del 2015		120,000	120,000	9,943	77,244	33,920	501	361,608
Mas (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	501	-	(501)	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	3,994	3,994
Apropiación de reserva legal		-	-	-	(2,548)	-	-	(2,548)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	14	120,000	120,000	9,943	75,197	33,920	3,994	363,054
Mas (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	-	3,994	-	(3,994)	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	-	4,111	4,111
Saldos al 31 de diciembre del 2017	14	120,000	120,000	9,943	79,191	33,920	4,111	367,165

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. José F. Valdano-Trujillo
Gerente General



C.P.A. Nelson Ortiz
Contador General

HAKKAVI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de la venta de bienes		584,611	655,602
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores		(519,517)	(668,882)
Pagos por gastos operativos		(13,141)	(17,389)
Pagos de impuestos		(6,135)	(1,786)
Pagos de intereses		(8,952)	(6,022)
Flujos netos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		36,866	(38,477)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de insumos para planta de producción	8	(68,382)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(68,382)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO:			
Préstamos de Compañía relacionada	11	99,864	113,890
Pagos de obligaciones a largo plazo		-	(70,715)
Pagos de dividendos		-	(2,547)
Pagos de obligaciones financieras		(71,444)	725
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		28,420	41,353
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(3,096)	2,876
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		3,109	233
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	13	3,109

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. José F. Valdano Trujillo
Gerente General


C.P.A. Nelson Ortiz
Contador General

HAKKAVI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

Hakkavi S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 14 de octubre del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de enero del 2004, con el objeto principal de dedicarse a todo género de actividades que se relacionan con la agricultura y ganadería en general, así como a la venta de insumos, materiales y suministros agrícolas.

La nómina de Accionistas está constituida de la siguiente manera:

- Valdano Trujillo José Fernando 119,999 acciones.
- Jiménez Orrantía Francisco Ignacio 1 acción.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo esta representado por saldos efectivo disponible en un banco local.

(c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. -

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

Las Cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación o de incertidumbre de las cuentas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 30 días.

(d) Inventarios. -

- (i) Costos de los inventarios. - El costo de los inventarios comprenderán todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.
- (ii) Medición de los inventarios. - Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.
- (iii) Formulas del cálculo del costo. - Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.
- (iv) Reconocimiento como un gasto. - Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(e) Propiedades y equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedades y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparación, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultados en el período en que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de Propiedades y equipos se deprecian 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 presenta los rubros que la Compañía registra como Propiedades y equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentajes</u>
Instalaciones	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de comunicación	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación y software	3	33%

- (iv) Retiro o venta de Propiedades y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Activos biológicos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La Compañía mide su activo biológico al costo de siembra en el momento del registro o reconocimiento inicial.

Se reconocerá un grupo de activos biológicos cuando el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluya a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo, y el valor razonable o el costo de los activos puedan ser medidos con fiabilidad.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, un activo biológico se reconocerá al valor razonable, excepto en los casos de los activos biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados en el mercado y para aquellos a los cuales se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas al valor razonable.

Los productos agrícolas o recolectados se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Esta medición será el costo histórico a esa fecha para registrar el inventario de los productos agrícolas.

Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocen en resultados.

El saldo del rubro no excede su valor de realización.

(g) Cuentas por pagar 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.

(h) Impuestos. -

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

(i) 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía valoró que no debió reconocer este impuesto.

(i) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios a empleados. -

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se origina.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) 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, distribuida de la siguiente manera: 10% correspondiente al Estado ecuatoriano y el 5% a repartir a los trabajadores de la Compañía.

(k) Reconocimiento de ingresos. -

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.

Los ingresos provenientes de venta de productos agrícolas se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos. -

Los Costos y gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) 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 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.

(n) Instrumento financiero. -

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

(i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

(ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros 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.

(o) Principales cambios a la norma NIIF para las Pymes al 31 de diciembre del 2017.

-
Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior.

A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigencia los siguientes cambios en las NIIF para Pymes:

Impuesto a las Ganancias: Alineación de la Sección 29 con la NIC 12:

El contenido de la Sección 29 de la NIIF para las Pymes fue reformado y alineado con los principios establecidos en la NIC 12 de las NIIF completas. Se requiere que los preparadores de estados financieros estimen las bases fiscales de los activos, en función de sus consecuencias fiscales a través del uso esperado.

También se añadió una exención por ‘costo o esfuerzo desproporcionado’ para compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Actividades Extractivas. Incorporación de los principios de la NIIF 6 en la Sección 34:

Se incorpora algunos párrafos de la NIIF 6 Exploración y evaluación de recursos minerales – norma que establece los principios para la contabilidad de actividades extractivas en las NIIF completas.

Propiedades, planta y equipos, opción del modelo de revaluación:

En inicio, la NIIF para las Pymes sólo permitía el modelo de costo para la medición posterior de las Propiedades, planta y equipos, la opción de revaluación no fue considerada. Actualmente se permite la opción del modelo de revaluación.

A continuación se describen otras enmiendas a la NIIF para las Pymes que se han considerado relevantes, de acuerdo a cada sección:

Sección 2 - Conceptos y principios generales:

Costo o esfuerzo desproporcionado, es un concepto muy importante en la aplicación integral de la NIIF para las Pymes que requiere el uso del juicio profesional y la mejor información disponible. Las enmiendas incluyen mayor guía sobre la aplicación de la exención de ‘costo o esfuerzo desproporcionado’, la Sección 2 modificada ahora incluye el siguiente párrafo:

“La aplicación de un requerimiento daría lugar a un “costo o esfuerzo desproporcionado” ya sea porque el costo es excesivo (por ejemplo, los honorarios de un tasador son excesivos) o los esfuerzos de los empleados son excesivos en comparación con los beneficios que recibirían los usuarios de los estados financieros por contar con la información.”

Las enmiendas también hacen énfasis en que sólo ciertas secciones de la NIIF para las Pymes permiten el uso de la exención por costo o esfuerzo desproporcionado y están especificadas en la norma (no pueden ejercer discrecionalmente esta opción). Asimismo, se debe revelar en las notas a los estados financieros en qué casos se ha utilizado esta opción y cuál fue el razonamiento para hacerlo.

Sección 5 - Estado del resultado integral y estado de resultados:

Agrupación de las partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1 – Presentación de estados financieros.

Sección 9 - Estados financieros consolidados y separados:

Se adiciona la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.

Sección 11 – Instrumentos financieros básicos:

Se adiciona una exención por ‘costo o esfuerzo desproporcionado’ a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable. Se aclara que la mejor evidencia del valor razonable es un ‘precio cotizado en un mercado

activo', en lugar de un 'precio en un acuerdo de venta vinculante' que se proponía antes.

Sección 18 – Activos Intangibles distintos de la plusvalía:

Cuando la vida útil de un activo intangible no pueda ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la gerencia y no deberá exceder los 10 años. La NIIF para las Pymes original, fijaba automáticamente la vida útil en 10 años cuando ésta no podía ser establecida con fiabilidad.

Sección 19 - Combinaciones de negocios y plusvalía:

Se adiciona una exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado' para el reconocimiento de activos intangibles separadamente en una combinación de negocios y se adiciona un requerimiento para todas las entidades, de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que componen cualquier plusvalía reconocida. Esta exención por 'costo o esfuerzo desproporcionado', no aplica al reconocimiento de pasivos contingentes en una combinación de negocios.

Sección 22 – Pasivos y patrimonio:

Se adiciona guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como pasivo o patrimonio, en concordancia con la NIC 32 – Instrumentos financieros: Presentación y medición de las NIIF completas.

Incorporación, de una exención por esfuerzo o costo desproporcionado, del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo, al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir. Y, guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar.

Sección 33 - Información a revelar sobre partes relacionadas:

Alineación de la definición de 'parte relacionada' con la NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas.

Sección 35 – Transición a la NIIF para las Pymes. - La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez, sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1 - Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La adopción de estos cambios no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF para Pymes 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.

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

La Compañía ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2017	2016
Banco Pacífico S.A.	<u>13</u>	<u>3,109</u>

Corresponde a depósitos en cuenta corriente el cual no genera intereses y no tiene restricciones para su uso. A la fecha de este informe este banco local tiene una calificación de AAA-.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

(Ver página siguiente)

		2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	(1)	111,399	206,952
Menos - Provisión para cuentas incobrables		(695)	(695)
Subtotal:		110,704	206,257
Otras cuentas por cobrar:			
Cheques protestados		-	2,917
Accionista		179,200	179,200
		<u>289,904</u>	<u>388,374</u>

(1) Un detalle de las Cuentas por cobrar a clientes locales es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2016
María Villavicencio Lezcano	20,288	25,547
Frozentropic Cía. Ltda.	17,389	25,473
Jorge García Vidal	13,179	19,178
Julio Sarmiento Jarama	6,220	31,904
Rodrigo Mejía Carrera	6,114	7,050
Juana Soto Chávez	4,764	26,880
María Jerez Núñez	1,354	6,357
Marlene Haro Vaca	1,309	11,608
Otros clientes	40,782	52,955
	<u>111,399</u>	<u>206,952</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen es como sigue:

<u>Activo:</u>	Saldos al 31-dic-16	Crédito tributario	Compensaciones	Saldos al 31-dic-17
Anticipo impuesto a la renta	2,824	1,930	2,824	1,930
Retenciones de impuesto a la renta	3,175	3,302	5,127	1,350
	<u>5,999</u>	<u>5,232</u>	<u>7,951</u>	<u>3,280</u>

(Ver página siguiente)

<u>Pasivo:</u>	Saldos al 31-dic-16	Pago y/o ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-17
Impuesto a la renta por pagar	8,759	8,759	-	-
Retención en la fuente del IVA	81	130	49	-
Retención en la fuente del impuesto a la renta	14	71	57	-
	<u>8,854</u>	<u>8,960</u>	<u>106</u>	<u>-</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	4,111	12,753
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	3,364	993
Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	-	(4,800)
Utilidad gravable	7,475	8,946
Tasa de impuesto	(1) 22%	22%
Impuesto a la renta causado	1,645	1,968
Anticipo determinado para el año corriente	(2) 10,214	8,759
(menos) rebaja del anticipo- decreto ejecutivo No. 210	(3,175)	-
Anticipo reducido	7,039	-
Saldo a favor por retenciones en la fuente	1,350	-

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- (2) Para el ejercicio económico 2017 y 2016, el impuesto a la renta de la Compañía lo constituyó el anticipo determinado, debido a que en ambos años el impuesto a la renta causado fue menor. Esto, de acuerdo al artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de Propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, con los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

(Ver página siguiente)

	Saldos al 31-dic-15	Adiciones	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Saldos al 31-dic-17
Terrenos	749,048	-	749,048	-	749,048
Instalaciones	163,735	-	163,735	-	163,735
Maquinarias y equipos	32,200	-	32,200	-	32,200
Muebles y enseres	4,058	-	4,058	-	4,058
Vehículos	1,270	-	1,270	-	1,270
Equipos de computación	1,218	-	1,218	-	1,218
Equipos de comunicación	285	-	285	-	285
	951,814	-	951,814	-	951,814
Menos- Depreciación acumulada	(130,276)	(20,028)	(150,304)	(19,772)	(170,076)
	821,538	(20,028)	801,510	(19,772)	781,738

NOTA 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

Los saldos de Activos biológicos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, con los movimientos por el año terminado en esa fecha fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-15	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31-dic-16	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31-dic-17
Cultivo de guanábana	13,400	-	13,400 (1)	163,298	176,698
Plantaciones en crecimiento	94,916	-	94,916	(94,916)	-
	108,316	-	108,316	68,382	176,698
Menos- Depreciación de activos biológicos	(9,077)	(1,340)	(10,417)	(8,489)	(18,906)
	99,239	(1,340)	97,899	59,893	157,792

- (1) Corresponde a la activación de plantaciones en crecimiento a plantaciones en producción de cultivo de guanábana por US\$94,916 y al costo de insumos agrícolas por US\$68,382.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

		2017	2016
Anticipo de clientes	(1)	-	22,582
Otras provisiones	(1)	-	76,993
Sobregiros bancarios	(1)	-	7,212
Proveedores		503	935
		503	107,722

- (1) Canceladas durante el 2017.

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Obligaciones acumuladas consistían en:

	2017	2016
Aportes al IESS	67,187	41,145
Beneficios sociales (1)	31,137	21,408
Sueldos por pagar	12,094	13,415
Participación a trabajadores	2,029	3,758
	112,447	79,726

(1) El movimiento de las provisiones de beneficios sociales es el siguiente:

	SalDOS al 31-dic-16	Pagos y/o ajustes	Provisión	SalDOS al 31-dic-17
Décimo tercer sueldo	1,260	1,860	3,352	2,752
Décimo cuarto sueldo	3,294	4,553	2,284	1,025
Vacaciones	16,854	1,482	11,988	27,360
	21,408	7,895	17,624	31,137

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las Cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2017	2016
Cuentas por pagar a Exofrut S.A. (1)	732,778	632,914

(1) Corresponde a pagos de costos operacionales que la compañía relacionada Exofrut S.A. cancela de manera directa a los proveedores de bienes y servicios de Hakkavi S.A. Hasta el año 2015 esta cuenta fue considerada como corriente, a partir de ese año fue reclasificada a largo plazo. No se establece fecha de pago y estos saldos no generan intereses.

En el año 2017 se incrementó US\$99,864 por lo citado.

NOTA 12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de las Obligaciones por beneficios definidos consistía en:

(Ver página siguiente)

	Saldos al 31-dic-16	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-17
Jubilación Patronal	22,447	10,045	5,958	18,360
Desahucio	8,101	2,780	1,177	6,498
	<u>30,548</u>	<u>12,825</u>	<u>7,135</u>	<u>24,858</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos, fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de rotación	10.63%	10.27%
Nº de trabajadores activos al final del año	49	52
Ingreso mensual promedio de los empleados activos	US\$399	US\$437

NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los Activos y Pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2017	2016
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	13	3,109
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	289,904	388,374
		<u>289,917</u>	<u>391,483</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Obligaciones financieras		-	71,443
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	503	107,722
Cuentas por pagar a largo plazo	(Nota 11)	732,778	632,914
		<u>733,281</u>	<u>812,079</u>

NOTA 14. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 120,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 15. COSTOS DE VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Costos de ventas consistían en:

	2017	2016
Costo de venta agrícola	<u>430,233</u>	<u>796,666</u>
Depreciaciones	<u>27,827</u>	<u>20,934</u>
	<u>458,060</u>	<u>817,600</u>

NOTA 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Gastos administrativos y ventas consistían en:

(Ver página siguiente)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	7,580	7,220
Impuestos	6,328	9,141
Comisiones	3,266	499
Honorarios profesionales	3,046	3,818
Otros	935	2,136
	<u>21,155</u>	<u>22,814</u>

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril, 05 del 2018) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en febrero, 20 del 2018 y serán presentados a los miembros del Directorio y Accionistas para su aprobación.