

1. INFORMACIÓN SOCIETARIA

NETHERLANDS S.A., se constituyó el diez de mayo del dos mil cinco, en la Notaría Primera del Cantón Guayaquil, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, cuyo objeto social principal es que podrá dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización. Industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios, tanto en el terreno nacional como en el extranjero. El 12 de mayo del 2005 queda inscrito en el Registro Mercantil de fojas 52.073 a 52.099, Número 9.900 del Registro y anotado bajo el número 18.370 del repertorio.

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente fueron puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
- 2.2 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.
- 2.3 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4 Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de NETHERLANDS S.A., en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

Activos Financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por clientes comerciales y relacionados por la entrega de recursos en el giro normal de las operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, pues son exigibles en menos de doce meses.

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de NETHERLANDS S.A., realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se carga a resultados contra una cuenta de provisión por deterioro acumulado de cuentas por cobrar, La cartera que se considera irrecuperable o perdida se castiga y se procede a dar de baja contra la provisión.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y

tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Obligaciones con instituciones financieras: Constituyen un pasivo financiero que se mide al costo amortizado empleando el método de tasa efectiva, a fin de reconocer posibles intereses implícitos dentro de la transacción, originados por descuentos, comisiones, etc.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.7 Inventarios – La compañía tiene como política que todos los insumos y materiales utilizados en la plantación de banano se contabilizan en la cuenta “Inventarios en proceso” subcuenta “Materia prima” y las compras de cada mes se transfieren al costo de venta.

Medición posterior: La compañía reconocerá una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo análisis del menor entre el costo y el valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y costos de venta).

2.8 Propiedad, Planta y equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición según la sección 17.10 de las NIIF para Pymes. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – La compañía mide los elementos de propiedad, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterior de estos activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen, mientras que las mejoras que incrementan la vida útil del activo se capitalizan.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el 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 partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Computación	33%	3
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones	12.5%	8
Hardware y software	33%	3

Plantaciones	12.5%	8
--------------	-------	---

En la actualidad la compañía no ha establecido valores residuales, ni montos de capitalización para sus propiedades, planta y equipo.

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

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

- 2.9 Deterioro del valor de activos no financieros:** El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterior del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterior del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

- 2.10 Activos Biológicos** – Los activos Biológicos se reconocen como los costos directamente atribuibles al mantenimiento de la plantación de banano en todas sus fases agrícolas como son los costos de cultivo y mano de obra, mientras que las depreciaciones y los costos por labores de campos son cargados al costo de producción, actualmente la compañía mantiene valuados este rubro al costo, sin determinar el valor razonable como lo establece la sección 34 de NIIF para Pymes.

- 2.11 Obligaciones laborales:** Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan

prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.

- 2.12 Participación a trabajadores:** NETHERLANDS S.A., reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.
- 2.13 Obligaciones por beneficios definidos:** El costo de las Obligaciones por 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 período, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.
- 2.14 Impuesto a la Renta Único:** La compañía está sujeta al impuesto único a la renta del 2% por ser productora de banano. En la República del Ecuador El impuesto se calcula sobre el total de cajas de banano vendidas a precio oficial.
- 2.15 Provisiones:** Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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.

- 2.16 Reconocimiento de Ingresos:** Los ingresos comprenden el precio oficial de la caja de banano y los servicios relacionados, cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar, sección 2.41 y 23.1 de las NIIF para Pymes.

Ingresos Financieros – Están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Sección 23.29 NIIF para Pymes.

2.17 Costos y Gastos: Los costos de producción: a) Materiales e insumos, b) Mano de obra directa, y c) Costos indirectos se transfieren a la cuenta "Inventarios en proceso", y luego se lleva al "Costo de venta" de la fruta facturada a fin de determinar el margen comercial; El costo de empaque lo asume el comprador. Los gastos se registran en resultados a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación del devengo (Sección 2.36 NIIF para Pymes).

2.18 Administración de Riesgos:

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito que enfrenta NETHERLANDS S.A., se origina por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

2.19 Riesgo de liquidez: EL riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de NETHERLANDS S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas as facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

2.20 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	1.200	1.200
Bancos	1.150	54.655
<u>Total</u>	<u>2.350</u>	<u>55.855</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	a)	65.644	31.082
Cuentas por cobrar relacionadas, <i>nota 11</i>		973.693	945.408
Otras cuentas por cobrar	b)	12.751	689
<u>Total</u>		<u>1.052.088</u>	<u>977.178</u>

a) Al 31 de diciembre del 2017, clientes representa créditos por ventas de cajas de banano facturadas de forma semanal, estos saldos no generan intereses.

b) Saldo comprende principalmente a anticipos entregados a proveedores y empleados.

5. INVENTARIOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Producto disponible para venta	a)	88.984	31.293
<u>Total</u>		<u>88.984</u>	<u>31.293</u>

- a) Saldo comprende productos terminados mantenidos para la venta lo cuales quedaron disponible al 31 de diciembre del 2017.

Medición posterior: La compañía considera que sus inventarios están medidos al menor valor entre el costo y el valor neto realizable, como lo establece la NIC 2.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Costo	1.129.992	960.638
Depreciación acumulada	(298.270)	(237.661)
Total	831.722	722.977

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

Activos al costo – periodo 2017

	Terreno	Muebles y Enseres	Maquinaria	Hardware y Software	Instalaciones	Equipo de computacion	Plantacion	Total
<u>Costo o valuación</u>								
Enero 1, 2017	456.650	1.400	196.565	2.439	14.451	4.671	284.463	960.638
Adquisiciones	-	13.674	155.680	-	-	-	-	169.354
Saldo 31/12/2017	456.650	15.074	352.245	2.439	14.451	4.671	284.463	1.129.992

Depreciación acumulada – periodo 2017

	Muebles y Enseres	Maquinaria	Hardware y Software	Instalaciones	Equipo de computacion	Plantacion	Total
<u>Depreciación acumulada</u>							
Enero 1, 2017	420	70.097	2.393	3.613	4.464	156.674	237.661
Depreciación	600	22.393	46	1.806	207	35.558	60.609
Saldo 31/12/2017	1.019	92.490	2.439	5.419	4.671	192.232	298.270

7. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Proveedores locales	a)	21.720	7.685
Compañías Relacionadas, <i>nota 11</i>		366.645	412.476
Otras cuentas por pagar	b)	50.312	44.979
Total		438.676	465.140

- a) Facturas pendientes de pago por la adquisición de bienes y servicios propios de la operación de la compañía.
- b) Saldo comprende principalmente anticipo recibidos de clientes los cuales será cruzados en la facturación de cerdos, también incluye obligaciones con el IESS.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
<u>Activos por impuesto corriente:</u>	a)		
Crédito tributario de años anteriores		17.174	17.174
Retenciones en la fuente		29.939	23.537
Total		47.114	40.712
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>	b)		
IVA ventas			
Retenciones de IVA		540	210
Retenciones en la fuente		1.613	826
Retenciones de impuesto a la renta - Empleados		22	20
Impuesto a la renta unico		29.939	23.537
Otros		-	33
Total		32.114	24.626
Posición neta		15.000	16.086

- a) Saldo corresponde a créditos tributarios originados por las retenciones en la fuente que efectúan los clientes del ejercicio 2017 y de ejercicios anteriores, los mismos que serán parte del saldo a favor de la entidad en la declaración del Impuesto a la Renta de sociedades.
- b) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones de IVA e Impuesto a la renta realizadas a proveedores y empleados con vencimiento en enero del 2018, incluye también el Impuesto a la Renta por pagar del periodo sobre el que se informa.

8.2 Impuesto a las ganancias – La compañía está sujeta al impuesto único a la renta del 2% por ser productora de banano. En la República del Ecuador El impuesto se calcula sobre el total de cajas de banano vendidas a precio oficial. El resumen de la declaración del Impuesto a la Renta es el siguiente:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Utilidad del periodo	161.736	38.940
15% Participación trabajadores	24.260	5.841
Utilidad antes de Impuesto a la renta	137.476	33.099
Mas:		
(+) Gastos no deducibles	27.460	28.349
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico	2.028.550	1.860.609
(+) Costos y Gastos deducibles para generar ingresos sujetos a IRU	1.863.614	1.799.162
Utilidad Gravable	-	-
Impuesto a la renta unico	29.939	23.537
(-) Crédito tributario años anteriores	17.174	17.174
(-) Crédito tributario para liquidacion del IRU	29.939	23.537
Saldo a favor del contribuyente	(17.174)	(17.174)

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2015 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

9. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	4.879	4.519
Décimo cuarto sueldo	27.367	27.305
Vacaciones	90.314	59.249
Participación a trabajadores	25.061	6.595
Total	<u>147.621</u>	<u>97.667</u>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Décimo tercer Sueldo</u>	<u>Décimo cuarto Sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2017	4.519	27.305	59.249	6.595	97.667
Provisión pagos	54.530 (54.170)	46.026 (45.963)	39.959 (8.894)	25.061 (6.595)	165.577 (115.622)
Saldo al final del año	<u>4.879</u>	<u>27.367</u>	<u>90.314</u>	<u>25.061</u>	<u>147.621</u>

- La compañía en el periodo 2017 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos el valor de US\$419.006, y por concepto de beneficios sociales US\$162.293; (incluyendo el aporte patronal 12,15%), los cuales representan el 38.73%, sobre el total de sueldos y salarios.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	106.011	64.224
Bonificación por desahucio	37.142	23.203
Total	<u>143.154</u>	<u>87.427</u>

Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco 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.

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, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Norma Internacional de Información Financiera NIC 24, establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el periodo 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

a) Saldos

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
		a)
Fabianacorp	Prestamo	161.954
Porkgen S.a.	Prestamo	211.894
Frutagua S.a.	Prestamo	126.949
Maccjones S.a.	Prestamo	93.000
Porkrib S.a.	Prestamo	350.497
Ferporc S.a.	Prestamo	29.398
Total		<u>973.693</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
		b)
Muspri	Prestamo	188.825
Liqui S.a.	Prestamo	342
Cedeño Crespin Walter	Prestamo	150.480
Geovanny Cedeño Torres	Prestamo	26.996
Total		<u>366.645</u>

- a) Saldo corresponde principalmente a préstamos otorgados a compañías relacionadas, estas cuentas no generan intereses y se recuperaran de acuerdo con lo pactado.
- b) Saldo representa prestamos que se le han otorgados a la compañía por partes relacionadas.

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2017:

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>2017</u>
CUENTAS POR COBRAR			
Ferporc S.a.	COMPRA	27	\$ 45.587
Ferporc S.a.	COBRO	1	\$ (201.004)
Ferporc S.a.	PRESTAMO	129	\$ 72.655
Ferporc S.a.	PRESTAMO	100	\$ 115.787
Frutagua S.a.	GASTO	3	\$ (5.346)
Frutagua S.a.	VENTAS	6	\$ 10.984
Frutagua S.a.	COBRO	1	\$ (2.074)
Porkgen S.a.	COBRO	1	\$ (3.878)
CUENTAS POR PAGAR			
Cedeño Crespin Walter	PAGO	1	\$ 43.156
Ferporc S.a.	COMPRA	1	\$ (357.882)
Ferporc S.a.	PAGO	1	\$ 201.004
Ferporc S.a.	PAGO	2	\$ 156.878
Porkgen S.a.	PAGO	2	\$ 3.728
Porkgen S.a.	COMPRA	6	\$ (1.939)
<u>Total</u>			<u>\$ 77.656</u>

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

12. PATRIMONIO

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Capital Social	a)	800	800
Aporte para Futura Capitalización		20.000	20.000
Reservas	b)	400	400
Resultados acumulados	c)	1.131.956	1.122.395
Utilidad del ejercicio		107.536	9.561
Total		1.260.693	1.153.156

- a) Al 31 de diciembre del 2017, El Capital Social está constituido por 800 participaciones de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

<u>Accionista</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Capital en US\$</u>	<u>Participación</u>
UNICONSORCIO S.A.	101	\$ 101	12,63%
CEDEÑO CRESPIW WALTER HUMBERTO	699	\$ 699	87,38%
Total	800	\$ 800	100%

b) Reservas

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Legal	400	400
Total	400	400

- La Ley General de Compañías establece una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2017 la Reserva asciende a US\$ 400 equivalente al 50% del Capital Social.

c) **Resultados Acumulados**

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2017	2016
Otras Reservas	90.199	90.199
Resultados Acum. Provenientes	755.735	755.735
Otros Resultados Integrales	(61.526)	(61.526)
Ganancias Acumulada de Ejercic	414.670	405.109
Perdida Acumulada de Ejercicio	(67.122)	(67.122)
<u>Total</u>	<u>1.131.956</u>	<u>1.122.395</u>

13. **INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN Y NATURALEZA**

Comprende:

Ventas netas	Costos de ventas	Margen comercial	% Margen	% Costo
2.028.550	1.760.540	268.010	13,21%	86,79%

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2017:

NETHERLANDS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Nombre	Costos de ventas	Gasto administración	Gasto financiero	TOTAL
Cultivo	270.890	-	-	270.890
Cosecha	127.495	-	-	127.495
Empaque	190.184	-	-	190.184
Sigatoka	176.130	-	-	176.130
Transporte	223.097	-	-	223.097
Costos administrativos	129.248	-	-	129.248
Sueldos y salarios	419.006	-	-	419.006
Beneficios sociales	162.293	-	-	162.293
Otros gastos de personal	5.350	-	-	5.350
Bonificación por desahucio	15.060	-	-	15.060
Jubilación patronal	41.787	-	-	41.787
Honorarios profesionales y notarios	-	2.116	-	2.116
Mantenimiento y reparaciones	-	513	-	513
Depreciación de Propiedad, planta y equipo	-	60.609	-	60.609
Impuestos contribuciones y otros	-	3.325	-	3.325
Materiales y suministros	-	297	-	297
Otros gastos de administración	-	32.283	-	32.283
Gastos de personal	-	185	-	185
Gastos no deducibles	-	4.402	-	4.402
Comisiones Bancarias	-	-	2.452	2.452
Chequeras	-	-	92	92
TOTAL	1.760.540	103.729	2.544	1.866.813

14. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.