

1. INFORMACIÓN SOCIETARIA

NETHERLANDS S.A., se constituyó el diez de mayo del dos mil cinco, en la Notaria 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.

Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de **NETHERLANDS S.A.** 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.
- 2.2 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.
- 2.3 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.

2.4 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.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar y préstamos”, “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 razonables a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 **NETHERLANDS S.A.** mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características son las siguientes:

- **Cuentas por cobrar y préstamos:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.
- **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

2.5.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento

NETHERLANDS S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior

Cuentas por cobrar y préstamos - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por entrega de bienes en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, En caso de deterioro se estima una provisión para cubrir la cartera afectada. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en resultados del periodo.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de capital de trabajo. Son exigibles en corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- Otras cuentas por cobrar: Representa principalmente préstamos a empleados que se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado y se recuperan en el corto plazo.

Otros Pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. NETHERLANDS S.A., mantiene las siguientes cuentas:

- **Obligaciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, debido a que estas operaciones están efectuadas con las tasas vigentes del mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses de financiamiento devengados en estas operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.
- **Cuentas por pagar a proveedores:** Son obligaciones de pago por la adquisición de bienes y servicios de proveedores locales y del exterior en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- **Otras cuentas por pagar:** Comprende las obligaciones con partes relacionadas y con el IESS, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

NETHERLANDS S.A. establece una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que el cliente está incurriendo en las condiciones indicadas en la Sección No. 11 de las NIIF para PYMES. La compañía calcula esta provisión en base a sus indicadores de recuperación, considerando además las provisiones efectuadas en años anteriores.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos del activo o si NETHERLANDS S.A. transfiere el activo aun tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía se han liquidado.

2.6 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 o construcción del activo. 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 - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

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, el valor residual 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 (Técnica y económica).

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
Vehículos	20%	5
Plantaciones	12.5%	8

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

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.

2.7 Deterioro del valor de activos no financieros-

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

NETHERLANDS S.A. evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro 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 deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

2.8 Activos Biológicos

El activo biológico se reconoce al costo, y comprende los costos directamente atribuibles al producto en desarrollo en cada uno de sus elementos: materiales e insumos, mano de obra y costos indirectos hasta el punto de cosecha.

2.9 Beneficios a los empleados

a) Beneficios corrientes

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según los establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios no corrientes (Jubilación patronal y bonificación por desahucio).

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.

2.10 Impuesto a la Renta Único

La compañía está sujeta al impuesto a la renta único para el sector bananero. Para el cálculo de este impuesto único se aplican tarifas del 1% hasta el 2%, de acuerdo a los rangos de números de cajas de banano vendidas por semana.

Las retenciones efectuadas por los clientes equivalentes a las tarifas mencionadas en el primer párrafo constituyen crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único.

2.11 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.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden las ventas de cajas de banano a precio oficial, cobradas o por cobrar, y se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico.

2.13 Costos y Gastos

Costo: Comprende los materiales, mano de obra y costos indirectos incurridos para el mantenimiento de cultivo.

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

2.14 Administración de Riesgos

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el equipo de la dirección, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, y 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:

a) Riesgos de mercado. -

Riesgo de tipo de cambio: NETHERLANDS S.A. no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

Riesgo de precio: La actividad principal de la compañía está regulada por precios oficiales que deben cumplir los compradores de la fruta, los mismos que se fijan por tipo de caja y son revisados por el gobierno con frecuencia anual. Este precio cubre los costos de producción y operativos de la compañía.

Riesgo de tasa de interés: Las obligaciones con instituciones financieras que se contratan a tasas de interés variables, exponen a la compañía al riesgo de que estos cambios hacia arriba afecten sus resultados y sus flujos de caja.

b) Riesgos de crédito. –

Las ventas de la compañía son a empresas dedicadas a la exportación de banano a un precio oficial y se recuperan en 15 días.

c) 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.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de su actividad comercial. Para administrar la liquidez a corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses.

La administración 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 las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

d) Administración del riesgo de capital. –

Los objetivos de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas.

NETHERLANDS S.A., asegura una calificación de crédito sólida e índices financieros saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

2.15 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera 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. 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas de la vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.

NETHERLANDS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1.200	1.200
Bancos	146.577	1.150
<u>Total</u>	<u>147.777</u>	<u>2.350</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	a)	123.275	65.644
Otras cuentas por cobrar	b)	42.425	12.751
<u>Total</u>		<u>165.700</u>	<u>78.394</u>

- a) Representa la facturación de cajas de banano correspondiente a las últimas semanas del mes de diciembre del 2018, estos saldos no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2018, la administración de NETHERLANDS S.A., no consideró necesario establecer la provisión de cuentas incobrables, basada en que sus saldos se recuperan en las primeras semanas de enero del 2019, por lo tanto, el efecto de registrar una estimación por este saldo no tendría un impacto significativo en la lectura de los Estados Financieros.

- b) Saldo representa valores entregados a proveedores por la compra de bienes y servicios, pendientes de recibir el beneficio y serán compensados al momento en que el proveedor entregue el bien y/o el servicio y lo legalice con la entrega de la factura. Se incluye además un saldo de \$ 17.174 no regularizado contra resultados provenientes de impuestos, el cual se encuentra en proceso de análisis.

NETHERLANDS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de cultivo	a)	88.984	88.984
	<u>Total</u>	<u>88.984</u>	<u>88.984</u>

- a) Incluye principalmente los costos incurridos por mantenimiento de los racimos de banano en proceso de crecimiento que al cierre del ejercicio económico se encuentran registrados al costo.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo		1.171.682	1.129.992
Depreciación acumulada		(368.448)	(298.270)
	<u>Total</u>	<u>803.234</u>	<u>831.722</u>

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

NETHERLANDS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**Activos al costo 2018

	<u>Enero 1, 2018</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo 31/12/2018</u>
Terreno	456.650	22.700	-	479.350
Muebles y enseres	15.074	10.100	-	25.174
Maquinarias y equipos	352.245	-	-	352.245
Vehículo	-	16.000	-	16.000
Instalaciones	14.451	-	-	14.451
Equipo de Computación	7.110	-	(7.110)	-
Plantación	284.463	-	-	284.463
Total	1.129.992	48.800	(7.110)	1.171.682

Depreciación acumulada – 2018

	<u>Enero 1, 2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo 31/12/2018</u>
Muebles y enseres	(1.019)	(2.432)	-	(3.452)
Maquinarias y equipos	(92.490)	(35.225)	-	(127.714)
Vehículo	-	(2.267)	-	(2.267)
Instalaciones	(5.419)	(1.806)	-	(7.225)
Equipo de Computación	(7.110)	-	7.110	-
Plantación	(192.232)	(35.558)	-	(227.790)
Total	(298.270)	(77.288)	7.110	(368.448)

- Con fecha 21 de junio del 2018 mediante Escritura Pública de Compraventa NETHERLANDS S.A. efectuó la adquisición de cuatro lotes de terrenos ubicados en el cantón Baba, provincia de Los Ríos por el valor de \$ 22.700 que comprenden 3,33 hectáreas.

NETHERLANDS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

7. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
Proveedores locales	a)	38.363	21.720
Otras cuentas por pagar	b)	56.663	50.312
<u>Total</u>		<u>95.026</u>	<u>72.031</u>

- a) Valor corresponde a facturas pendientes de pago por la adquisición de materiales e insumos propios de la operación de la compañía.
- b) Saldo incluye principalmente anticipos recibidos de clientes y obligaciones con el IESS con vencimiento en enero del 2019 por el concepto de Aporte individual, patronal, fondos de reserva, préstamos hipotecarios y quirografarios.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
<u>Activos por impuesto corriente:</u>			
IVA en adquisiciones	a)	16.441	-
Crédito tributario de años anteriores		-	17.174
Retenciones en la fuente de IR	b)	26.201	29.939
<u>Total</u>		<u>42.642</u>	<u>47.114</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>			
Retenciones en la fuente de IVA	c)	246	540
Retenciones en la fuente de IR		685	1.635
Impuesto a la renta único		26.201	29.939
<u>Total</u>		<u>27.132</u>	<u>32.114</u>

- a) Comprende el IVA pagado en adquisiciones que está sujeto a devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, ya que cumple con el requisito de ser proveedor directo de compañías exportadoras de banano.

- b) Saldo corresponde a crédito tributario proveniente de la retención del Impuesto a la Renta Único.
- c) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones de impuesto a la Renta e IVA realizadas a proveedores con vencimiento en enero del 2019, así como el Impuesto a la Renta Único a pagar en el periodo.

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

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	183.261	161.736
<u>Diferencias permanentes:</u>		
(-) Participación trabajadores	27.489	24.260
(+) Gastos no deducibles	1.061	27.460
(-) Ingresos sujetos a IRU	2.171.383	2.028.550
(+) Costos y Gastos deducibles para generar ingresos sujetos a IRU	<u>2.014.551</u>	<u>1.863.614</u>
(+) Costos	1.603.000	
(+) Gastos	385.122	
(+) Participación trabajadores	27.489	
(-) Gastos no deducibles	1.061	
<u>Utilidad Gravable</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Determinación del pago:</u>		
Impuesto a la renta unico	26.201	29.939
(-) Crédito tributario para liquidacion del IRU	26.201	29.939
(-) Crédito tributario años anteriores	-	17.174
Saldo a favor del contribuyente	<u>-</u>	<u>(17.174)</u>

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.

NETHERLANDS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018****9. PASIVOS ACUMULADOS**

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	5.655	4.879
Décimo cuarto sueldo	30.125	27.367
Vacaciones	131.725	90.314
Participación a trabajadores	28.290	25.061
<u>Total</u>	<u>195.795</u>	<u>147.621</u>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Décimo tercer Sueldo</u>	<u>Décimo cuarto Sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2018	4.879	27.367	90.314	122.560
Provisión	60.137	51.042	30.068	141.247
Reclasificación	-	-	8.178	8.178
Pagos	(59.361)	(48.284)	3.165	(104.480)
Saldo al final del año	<u>5.655</u>	<u>30.125</u>	<u>131.725</u>	<u>167.506</u>

- La compañía en el periodo 2018 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos y beneficios sociales el valor de US\$ 960.583; (incluyendo el aporte patronal 12,15%), los cuales representan el 40% aproximadamente sobre el total de costos y gastos del periodo.
- El saldo de la provisión de vacaciones se encuentra en proceso de conciliación por parte de recursos humanos y existe la posibilidad de un ajuste con crédito a resultados.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	106.011	106.011
Bonificación por desahucio	34.772	37.142
<u>Total</u>	<u>140.783</u>	<u>143.154</u>

NETHERLANDS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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 sección 33 de la NIIF para Pymes 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 2018 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. La colocación y recepción de recursos para capital de trabajo no tienen costo del capital.

a) Saldos

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Fabianacorp S.A.	Préstamo	161.954
Porkgen S.A.	Préstamo	211.894
Frutagua S.A.	Préstamo	126.949
Maccjones S.A.	Préstamo	93.000
Porkrib S.A.	Préstamo	350.497
Ferporc S.A.	Préstamo	29.398
Muspri S.A.	Préstamo	700
<u>Total</u>		<u>974.393</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Muspri S.A.	Préstamo	188.825
Liqui S.A.	Prestamo	342
Frutagua S.A.	Préstamo	7.086
Cedeño Crespín Walter	Préstamo	150.480
Geovanny Cedeño Crespín	Préstamo	26.996
<u>Total</u>		<u>373.731</u>

NETHERLANDS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2018:

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>2018</u>
Muspri S.A.	Préstamo para cubrir pago de fletes	1	700
Frutagua S.A.	Compra de abono orgánico	1	7.128

- 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:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social	a)	800	800
Aporte para Futura Capitalización		20.000	20.000
Reservas	b)	90.599	90.599
Resultados acumulados	c)	1.149.293	1.041.757
Utilidad del ejercicio		129.570	107.536
<u>Total</u>		<u>1.390.263</u>	<u>1.260.693</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2018, El Capital Social está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

<u>Accionista</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Capital en US\$</u>	<u>%</u>
Uniconsorcio S.A.	101	\$ 101	12,63%
Cedeño Crespin Walter Humberto	699	\$ 699	87,38%
<u>Total</u>	<u>800</u>	<u>\$ 800</u>	<u>100%</u>

NETHERLANDS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

b) Reservas

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Legal	400	400
Facultativa	90.199	90.199
<u>Total</u>	<u>90.599</u>	<u>90.599</u>

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.

c) Resultados Acumulados

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Resultados de adopción NIIF	755.735	755.735
Otros Resultados Integrales	(61.526)	(61.526)
Ganancias Acumuladas del Ejercicio	522.206	414.670
Pérdidas Acumuladas del Ejercicio	(67.122)	(67.122)
<u>Total</u>	<u>1.149.293</u>	<u>1.041.757</u>

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

Comprende:

Ventas netas	Costos de ventas	Margen comercial	% Margen	% Costo
2.160.088	1.603.000	557.088	25,79%	74,21%

NETHERLANDS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018****A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2018:**

Nombre	Costos de ventas	Gasto administración	Gasto financiero	TOTAL
Costo de Banano	590.376	-	-	590.376
Sueldos y salarios	723.425	-	-	723.425
Beneficios sociales	289.200	-	-	289.200
Gastos del personal	-	63.889	-	63.889
Mantenimiento y reparaciones	-	36.151	-	36.151
Depreciación	-	77.288	-	77.288
Impuestos contribuciones y otros	-	3.949	-	3.949
Transportes	-	129.642	-	129.642
Honorarios	-	23.359	-	23.359
Seguros	-	2.146	-	2.146
Comisiones Bancarias	-	-	1.399	1.399
Otros gastos	-	47.300	-	47.300
<u>TOTAL</u>	1.603.000	383.724	1.399	1.988.123

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.