

## NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el 20 de Octubre del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 13 de noviembre del 2006. La Compañía se dedica principalmente al sembrío y cosechas de banano; así como también podrá dedicarse a la exportación, distribución, compraventa, comercialización de banano, así como toda clase de fruta, y productos agrícolas, pudiéndose dedicarse al sembrío y cosechas de los mismos. También se dedica al arrendamiento de inmuebles. Los socios son las compañías Moorfields Consultants S.A. y Seda Business S.A. de origen panameño. (Véase Nota 10).

Inició sus operaciones de venta de manera efectiva en el segundo semestre del año 2007.

El 30 de octubre del 2009, cambió su domicilio al cantón Quevedo, provincia de Los Ríos, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 6815.

En Septiembre de 2009, la Compañía aumentó su capital a US\$30,800 dividido en 30,800 acciones de US\$1 cada una.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

### a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados por primera vez con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES, vigentes al 31 de diciembre de 2016 y están basados en el costo histórico. La Compañía aplicó la sección 35 transición a la NIIF para las PYMES al preparar sus primeros estados financieros IFRS.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

### c) Documentos y cuentas por cobrar - Clientes -

Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Los saldos no pagados no generan intereses.

**d) Propiedad, planta y equipo -**

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**e) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**f) Provisión para impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes (una vez aprobado el Código de la Producción, Comercio e Inversiones) establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía utilizó la tasa del 22% para calcular su impuesto a la renta a pagar. Durante el 2016, la tasa vigente fue del 22%.

**g) Reserva legal -**

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregarse por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**h) Ingresos y gastos –**

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	50	50
Bancos locales (1)	<u>230,425</u>	<u>342,542</u>
	<u>230,475</u>	<u>342,592</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses, y se encuentran libres de restricción.

### NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	23,480	35,178
Impuestos (2)	35,950	72,314
Haciendas agrícolas (3)	1,012,984	1,008,004
Anticipos a proveedores y productores	<u>224</u>	<u>2,184</u>
	<u>1,072,638</u>	<u>1,117,680</u>

(1) Véase nota 2 c). Incluye principalmente facturas por cobrar por venta de banano, cuyo vencimiento es semanal.

(2) Véase nota 9.

(3) Estas cuentas por cobrar se originan principalmente por préstamos de capital de trabajo, los cuales no generan intereses y no tienen una fecha de vencimiento establecida.

### NOTA 5 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Edificios	0	0	5
Instalaciones	49,888	49,888	20
Maquinarias y Equipos	6,047	6,047	10
Equipos de Computacion	678	678	33
Vehiculos	2,000	2,000	20
Herramientas	<u>4,095</u>	<u>4,095</u>	10
	62,708	62,708	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(59,820)</u>	<u>(59,215)</u>	
	2,888	3,493	

Movimiento:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	3,493	5,296
(Ventas) / Adiciones, netas	(0)	0
Depreciación del año	<u>(605)</u>	<u>(1,804)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>2,888</u></u>	<u><u>3,493</u></u>

#### NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores (1)	807,451	911,116
Nómina	<u>9,826</u>	<u>9,826</u>
	<u><u>817,277</u></u>	<u><u>920,942</u></u>

- (1) Principalmente se compone al 31 de diciembre de 2016, de US\$780,573 a Infrucom Group Ltd.. Las cuentas por pagar a proveedores corresponden a facturas por pagar por compras de insumos agrícolas, servicio de mantenimiento de sistema eléctrico y de riego y otros servicios, los cuales tienen un vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses.

#### NOTA 7 – IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	<u>8</u>	<u>29</u>
	<u><u>8</u></u>	<u><u>29</u></u>

#### NOTA 8 – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Gastos acumulados por pagar</u>		
13 <sup>er</sup> Sueldo	3,042	3,042
14 <sup>to</sup> sueldo	2,305	2,305
Fondos de Reserva	671	671
Vacaciones	1,475	1,475
15% de Participación de utilidades	<u>26,665</u>	<u>26,665</u>
	<u><u>34,158</u></u>	<u><u>34,158</u></u>

## NOTA 9 – IMPUESTOS

### Situación fiscal -

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### Precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la presentación de este informe para los años 2016 y 2015.

### Otros asuntos –

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la ley para la equidad Tributaria en el Ecuador, con vigencia a partir de enero del 2010, por lo que entre otros aspectos, se incrementó del 1% al 2% el Impuesto a la Salida de Divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales, así como los remitidos a paraísos fiscales y se modifica la determinación del anticipo del Impuesto a la Renta.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, el Impuesto a la Renta para sociedad para el ejercicio económico del año 2016, el porcentaje será del 22%.

En noviembre 24 del 2011, tras la vigencia de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Suplemento del Registro Oficial No. 583), el Impuesto a la Salida de Divisas, cambia del 2% al 5%.

### Impuestos por recuperar –

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el rubro de cuentas por cobrar – Impuestos se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al Valor Agregado (1)	35,950	71,982
Retenciones en la fuente	0	332
	<u>35,950</u>	<u>72,314</u>

(1) Corresponde al crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado principalmente de años anteriores.

### Conciliación tributaria – contable –

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(54,078)	(18,349)
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	0	0
Menos: Otras rentas exentas	0	0
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	0
Más: Part. a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0	0
Más: Gastos no deducibles	11,720	2,073
Menos: Ingresos sujetos al Impuesto a la renta único	0	0
Más: Costos y gastos relacionados al Impuesto a la renta único	0	0
Base tributaria	<u>(42,358)</u>	<u>(16,276)</u>
Tasa Impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
<i>Impuesto a la renta causado</i>	<u>0</u>	<u>0</u>

### Anticipo de impuesto a la renta –

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, para la determinación del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2016 y su cancelación, el Servicio de Rentas internas ha determinado dos formas de cálculo:

- a) Si el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta causado, se considerará como impuesto a pagar el valor primero; y,
- b) Si el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta, se considerará como impuesto por pagar el valor del primero.

## NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de la Compañía está constituida por 30,800 de acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de un dólar cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	<u>Acciones</u> <u>US\$</u>	<u>Participación</u> <u>%</u>
Moorfields Consultants S.A.	21,868	71%
Seda Business S.A.	8,932	29%
	<u>30,800</u>	<u>100%</u>

## NOTA 11 – COSTO DE PRODUCCION

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos de Ventas		
Costos directos de producción	76	2,710
	<u>76</u>	<u>2,710</u>

Véase Nota 2 j).

## NOTA 12 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios profesionales	7,482	1,455
Impuestos y contribuciones	1,226	1,286
IVA ue se carga al Gasto	26,983	0
Otros	17,039	10,028
	<u>52,730</u>	<u>12,769</u>

## NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de abril de 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.