

AGROBONUS S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

1.1 Constitución y operaciones -

Frutadeli S.A. (en adelante la "Compañía") fue constituida en Ecuador en Agosto del 2008. Actualmente se dedica al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases tanto dentro del país, como en el exterior. Las oficinas de la Compañía se encuentran ubicadas en la ciudad de Guayaquil, en el edificio The Point.

1.2 Situación económica del país -

Durante el 2016 la situación económica del país continua afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril de 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril de 2017 hasta junio de 2017.

Por otra parte el 23 de abril y 20 de mayo de 2016 se emitieron 2 reformas tributarias. Ver Nota 14.

1.3 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido emitidos con la autorización del Gerente General el 15 de Marzo de 2017 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables.

También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en moneda extranjera -

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Información financiera por segmentos -

El ente encargado de tomar las principales decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, es la Gerencia, la cual monitorea el negocio, a través del único segmento reportable que constituye los servicios de Inspección de banano.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.5 Activos y pasivo financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable 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 de 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros solamente en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

(u) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía 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 significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; 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

a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de servicios de Inspección de Banano en el curso normal de operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por transacciones comerciales, las cuales son exigibles por la Compañía en el corto y largo plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 40 días.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Propiedades, planta y equipos -

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Las reparaciones y/o mantenimientos menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones		20

2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipos y activos intangibles) -

Los activos sujetos a depreciación y amortización (propiedades, planta y equipos y activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de 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. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la renta corriente -

El gasto por Impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El Impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

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.

2.9 Beneficios a los empleados -

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos de ventas o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios no corrientes (jubilación patronal y desahucio)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

2.10 Provisiones -

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la servicios de inspección de Banano. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

2.12 Nuevos pronunciamientos -

Al 31 de diciembre de 2016, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades"	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 39 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Correspondiente a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o basada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Vida útil y deterioro de propiedades, planta y equipos y activos intangibles*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y deterioro (principalmente para activos intangibles con vida indefinida) se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El Gerente General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Compañía, la cual identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de tercero, así como de las condiciones económicas.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. La Compañía ha mantenido durante los últimos años una participación representativa en el mercado de la exportación de banana, lo cual implica que la Compañía asuma el riesgo de que se origine variaciones en su participación conforme las gestiones de penetración y posicionamientos en el mercado internacional de la competencia, para lo cual durante el 2016 y 2015 su estrategia se centró en el valor agregado que ofrece a sus clientes.

(b) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

4.2 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, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	2016	2015
Préstamos y obligaciones financieras	23.824	23.824
Cuentas por pagar a proveedores	276	81.198
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	19.034
	<u>24.101</u>	<u>124.116</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(924.420)</u>	<u>(25.128)</u>
Deuda neta	<u>(900.320)</u>	<u>98.987</u>
Total patrimonio neto	<u>27.764</u>	<u>11.884</u>
Capital total	<u>(872.555)</u>	<u>110.871</u>
Ratio de apalancamiento	<u>103%</u>	<u>89%</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equ. valente de efectivo	924.420	-	25.128	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	48.760	-	26.205	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	206.491	-	136.562	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	206	-
Total activos financieros	<u>1.179.671</u>	<u>-</u>	<u>188.181</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos y obligaciones financieras	23.824	-	23.824	-
Cuentas por pagar proveedores	276	-	81.198	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	-	56.875	-
Total pasivos financieros	<u>24.101</u>	<u>-</u>	<u>161.897</u>	<u>-</u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	-	-
Bancos (1)	<u>924.420</u>	<u>25.128</u>
	<u>924.420</u>	<u>25.128</u>

(1) Comprende a depósitos a la vista principalmente en Banco del Pichincha por US\$751,994.

7. CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos y otras cuentas por cobrar a empleados	<u>2.414</u>	<u>916</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades, plantas y equipos se presentan a continuación:

	<u>en dólares</u>
Al 1 de enero del 2015	
Costo histórico	3.02
Depreciación acumulada	<u>(1.821)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	1.201
Movimiento 2016	
Depreciación	<u>(314)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>887</u>
Al 31 de diciembre del 2016	
Costo histórico	3.02
Depreciación acumulada	<u>(2.135)</u>
Valor en libros	<u>887</u>

9. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición al 31 de diciembre:

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Préstamos y obligaciones financieras				
Préstamo a terceros		23.824		23.824
		<u>23.824</u>		<u>23.824</u>

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas:

(a) Saldos -

Sociedad	Relación	Transacción	2016	2015
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (no corriente)				
Frutadel S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	130.416	57.983
Rufrocop S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>76.076</u>	<u>78.579</u>
			<u>206.491</u>	<u>136.562</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas				
Frutadel S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	17.078
Rufrocop S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	<u>-</u>	<u>1.216</u>
				<u>18.294</u>

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas no devengan intereses y en general, se liquidan en el corto plazo.

11. IMPUESTOS

11.1 Determinación del impuesto a la renta por pagar:-

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre:

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	<u>4.593</u>	<u>1.741</u>

Conciliación contable tributaria -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a las renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2016	2015
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	24.086	3.924
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(3.613)</u>	<u>(589)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>20.473</u>	<u>3.335</u>
Más Gastos no deducibles	<u>905</u>	<u>4.577</u>
Base tributaria	<u>20.877</u>	<u>7.912</u>
	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>4.593</u>	<u>1.741</u>

11.2 Situación fiscal -

La Compañía no ha sido fiscalizada al momento por parte del Servicio de Rentas Internas. Los años 2015 y 2016 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

11.3 Otros asuntos - reformas tributarias -

En abril y mayo de 2016 fueron publicadas: "Ley Orgánica para el Equilibrio de la Finanzas Públicas" y "Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016", en los cuales se establecen reformas tributarias, que rigen a partir de mayo y junio de 2016.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio de 2016 y por un año.
- Contribución del 3% sobre las utilidades gravables de 2015.

La Administración de la Compañía realizó el pago de la mencionada contribución por un valor aproximado de US\$7,275, en adición a esto, estima que no existen impactos significativos en las operaciones de la Compañía.

12. OTROS IMPUESTOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario Impuesto a la renta por recuperar	15.111	12.648
Retención en la fuente	-	3
Retención IVA	3.971	-
	<u>19.082</u>	<u>12.651</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA	-	947
Retenciones en la fuente	64	6.810
Retenciones de IVA	449	7.800
	<u>513</u>	<u>15.457</u>

13. BENEFICIOS SOCIALES

Los beneficios sociales a corto plazo de la Compañía al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales (1)	8.156	6.189
Participación de trabajadores (2)	3.613	589
Otros	3.522	4.991
	<u>15.291</u>	<u>11.768</u>

(1) Incluye provisiones de vacaciones, décimo cuarto y tercer sueldo.

(2) Ver Nota 14.

14. BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	3.498	3.048
Desahucio	1.156	1.439
	<u>4.654</u>	<u>4.487</u>

Las principales supuestas actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa neta de descuento	5,66%	5,66%
Tasa de incremento salarial	6,00%	6,00%
Tasa de incremento de pensiones	6,00%	6,00%
Tasa de mortalidad e invalidez	Tasa de Mortalidad General experiencia Colombiana	Tasa de Mortalidad General experiencia Colombiana

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Al 1 de enero	3.048	1.439	17.256
Costo por servicios	417	245	662
Costos por intereses	33	20	54
Pago por salidas	-	(548)	(548)
	<u>3.498</u>	<u>1.156</u>	<u>17.424</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Costo por servicios	417	245	662
Costos por intereses	33	20	53
	-	548	548
	<u>450</u>	<u>813</u>	<u>715</u>

15. CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 por US\$1000 (2015: US\$1000) en acciones ordinarias y nominativas. Su principal accionista es la Ing. Sandra Monroy con el 99,99% del total de las acciones.

16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

<u>2016:</u>	<u>Costo de Servicios</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo de inspección en campo	267.215	-	267.215
Remuneraciones y beneficios a empleados	-	154.912	154.912
Participación laboral	-	3.613	3.613
Impuestos y contribuciones	-	2.296	2.296
Honorarios Profesionales	-	328	328
Depreciación y amortización	-	312	312
Mantenimiento y reparaciones	-	90	90
Servicios básicos	-	811	811
Suministros y materiales	-	30	30
Otros costos y gastos	-	11.258	11.258
	<u>267.215</u>	<u>173.650</u>	<u>440.865</u>

18. GASTOS FINANCIEROS, NETOS

2016

Gastos financieros varios

1.060

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

POR Empresa AGROBONU S. A.



CONTADOR

RUC No. 0911580710001

REGISTRO PROFESIONAL No. 31961