MURRIN CORPORATION – SUCURSAL EN EL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con cifras comparativas del 2016)

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Murrin Corporation es una Sucursal de la empresa extranjera del mismo nombre, domiciliada en la República de Panamá. A partir del año 2013, la Sucursal inició la comercialización de semillas germinadas de palma africana tanto para clientes nacionales como en el exterior. Las plantaciones se encuentran ubicadas en Quinindé (aproximadamente 651 hectáreas) en la provincia de Esmeraldas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sucursal.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Sucursal 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 de la Sucursal, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Sucursal ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Sucursal determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El Actuario contratado por la Sucursal para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Sucursal. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por beneficios definidos de la Sucursal se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período considerando los bonos corporativos de Ecuador.

Vida útil de bienes de uso - Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

Impuestos - La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Sucursal considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con la Administración Tributaria (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

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

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la Sucursal de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Sucursal prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sucursal tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de arrendamiento (leasing) que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 (Inventarios) o el valor en uso de la NIC 36 (Deterioro del valor de los activos).

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1 - Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Nivel 2 - Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 - Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares.

b. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en bancos.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Sucursal es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Sucursal no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro "Gastos de administración". Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas a "Gastos de administración" en el estado de resultados integrales.

d. Inventarios

Los inventarios son medidos al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Al fruto de palma propio se le asigna un valor de mercado que no difiere significativamente del costo de producción, considerando las particularidades propias que afectan al fruto. Los productos semielaborados y terminados se valoran al costo de producción o valor neto realizable, el menor.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta y distribución que sean aplicables. La Sucursal, realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

e. Propiedades y equipos

Se muestran al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro, a excepción de los edificios y maquinarias que son llevados al costo atribuido de acuerdo a lo que establece la NIIF 1 (Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera). Los componentes de propiedades y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada; los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Un componente de propiedades y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la Sucursal y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Edificios e instalaciones	20 a 40
Maquinaria y equipo	10 a 20
Equipos de computación	3
Vehículos	5

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Activos biológicos

La Sucursal mantiene plantaciones de palma africana en desarrollo hasta los seis años de edad, las cuales son medidas al costo desde su reconocimiento hasta alcanzar su madurez productiva (aproximadamente 6 años). El producto agrícola de plantas productoras (fruto de palma), plantas en vivero y semovientes se contabilizan al valor razonable.

El costo de las plantaciones comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el desarrollo, mantenimiento y preparación de las plantaciones.

Después del sexto año, una vez que inicie la etapa productiva, las plantaciones en desarrollo pasan a producción y son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro, si las hubiere.

El costo de las plantaciones en producción se deprecia de acuerdo con el método de línea recta desde el año 7. La vida útil estimada de las plantaciones es de 30 años. La vida útil 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.

g. Deterioro de los activos no financieros

Al final de cada período, la Sucursal evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando las pérdidas por deterioro de valor son revertidas posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2017, no se determinó deterioro de los activos tangibles.

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta "Gastos financieros".

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

La Sucursal clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Obligaciones bancarias
- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Obligaciones bancarias - Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que la Sucursal, tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar y documentos adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

i. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente del 22% sobre la utilidad gravable. La tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la Sucursal será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados y liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que la Sucursal disponga de ganancias fiscales en el futuro para realizar el activo por impuestos diferidos. Cuando la Sucursal tenga un historial de pérdidas, habrá de reconocer un activo por impuestos diferidos sólo en la medida que tenga diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro.

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sucursal. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones y descuentos.

La Sucursal reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Sucursal y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Sucursal. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Sucursal basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Los ingresos ordinarios son reconocidos cuando la Sucursal ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes, considerando todos los descuentos y devoluciones.

k. Obligaciones por beneficios definidos

Jubilación patronal - Las leyes laborales vigentes requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Desahucio - En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

l. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Sucursal debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

m. Provisiones

La NIC 37 (Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes), establece que se debe reconocer una provisión cuando y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias: a) una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación; y c) 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 del período sobre el que se informa. Para realizar la mejor estimación de la provisión, se deben considerar los riesgos e incertidumbres que inevitablemente rodean a la mayoría de los sucesos y las circunstancias concurrentes a la valoración de la misma.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

n. Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

o. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad de la Sucursal pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

p. Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si fuere el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Sucursal se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sucursal manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal ha adoptado una política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Riesgo de liquidez - La Administración de la Sucursal tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sucursal maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Sucursal gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Adicionalmente como parte del manejo de sus inversiones en plantaciones, debe enfrentar una serie de riesgos que se exponen a continuación:

Riesgos físicos - Corresponden a daños en las plantaciones de palma africana ocasionadas por incendios, cambios climáticos, intervención de animales, entre otros.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Riesgos biológicos - Corresponden a daños en las plantaciones de palma africana ocasionadas por plagas, pestes y enfermedades. El Departamento Sanidad Vegetal desarrolla activos programas de prevención y control de plagas que permiten detectar anticipadamente cualquier situación que amenace el valor de las plantaciones de palma africana y, proceder oportunamente con medidas de control y prevención de dichas enfermedades.

Riesgos sociales y ambientales - Corresponden a situaciones de reclamaciones sociales, étnicas y/o ambientales de la comunidad, que pudiesen afectar el negocio agrícola, e inclusive las comunes invasiones. El Departamento Agrícola de la Sucursal desarrolla una amplia gestión con las comunidades y con el cuidado del medioambiente, a través de sus programas de Responsabilidad Social y Ambiental.

q. Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes corresponden a normas nuevas y revisadas que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no están vigentes:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Estándares Nuevos o Enmendados</u>	<u>Fecha de Vigencia</u> (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero de 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas Un único modelo de deterioro de valor de “pérdidas esperadas” con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero de 2018* 1 de enero de 2018*
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Publicación de la norma “Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes”, esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero de 2018*
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIFF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros. Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero de 2018*
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero de 2019

La Administración de la Sucursal estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Murrin Corporation - Sucursal en el Ecuador

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Miles de dólares	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes locales	776	428
Clientes del exterior (a)	494	551
Compañías relacionadas (Véase nota 22)	40	1.524
Provisión para cuentas dudosas	(235) (b)	(60)
	-----	-----
	1.075	2.443
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Empleados y otros	6	8
	-----	-----
Total	1.081	2.451
	=====	=====

- (a) Incluye cuentas por cobrar a Indupalma por US\$ 320 mil, con una antigüedad superior a 360 días. De acuerdo a criterios de la Administración no se espera incurrir en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas por la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar de US\$ 235 mil al 31 de diciembre de 2017 (US\$ 60 mil al 31 de diciembre del 2016)
- (b) El siguiente es el movimiento de la provisión para cuentas dudosas durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2017</u>	<u>Incrementos</u> Miles de dólares	<u>Saldo al</u> <u>31/12/ 2017</u>
Provisión para cuentas dudosas	60	175	235

NOTA 5 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Miles de dólares	
Producto agrícola (1)	2.442	3.484
Materiales y repuestos	118	101
Materia prima	96	64
Mercaderías en tránsito	-	54
	-----	-----
	2.656	3.703
	=====	=====

NOTA 5 - INVENTARIOS
(Continuación)

- (1) Corresponden a semillas secas y germinadas provenientes de la cosecha agrícola. Las semillas secas son almacenadas hasta el momento en que inicia el proceso de germinación. Éste último proceso tiene una duración aproximada de 6 meses, para su posterior comercialización.

NOTA 6 - ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES

El saldo de anticipos entregados a proveedores al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Miles de dólares	
Proveedores del exterior	184	252
Compañías relacionadas (Véase nota 22)	-	100
Proveedores locales	-	2
	-----	-----
	184	354
	=====	=====

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Miles de dólares	
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	14	14
Crédito tributario de impuesto a la salida de divisas	3	-
	-----	-----
	17	14
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	28	2
Impuesto al valor agregado - IVA y retenciones de IVA	21	7
Provisión impuesto a la salida de divisas - ISD	-	48
	-----	-----
	49	57
	=====	=====

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPO

A continuación se presentan los movimientos de propiedades y equipo durante los años 2017 y 2016:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2016</u>	(+) <u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	(+) <u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
<u>Costo</u>					
Terrenos (1)	4.048	-	4.048	-	4.048
Edificios e instalaciones	1.029	-	1.029	-	1.029
Maquinarias y equipos	301	5	306	-	306
Equipo de computación	-	-	-	2	2
Vehículos	32	-	32	-	32
Total costo	5.410	5	5.415	2	5.417
(-) Depreciación acumulada	(323)	(63)	(386)	(57)	(443)
	<u>5.087</u>	<u>(58)</u>	<u>5.029</u>	<u>(55)</u>	<u>4.974</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, existe una hipoteca sobre el inmueble propiedad de la Sucursal, en calidad de garantía de las obligaciones bancarias contraídas con un banco local (Véase nota 11).

NOTA 9 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los movimientos de activos biológicos durante los años 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Producción/</u> <u>nacimientos</u>	<u>Bajas/</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Producción/</u> <u>nacimientos</u>	<u>Bajas/</u> <u>ajustes</u>	<u>Transfe-</u> <u>rencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
Plantaciones (1):										
En desarrollo	2.825	2.309	-	-	5.134	2.045	-	(10)	21	7.190
En producción	4.665	-	-	-	4.665	-	-	8	-	4.673
Plantas (2)	1.065	597	69	(1.288)	443	122	-	(179)	(21)	365
Semovientes (3)	186	-	25	(188)	23	-	1	-	-	24
	8.741	2.906	94	(1.476)	10.265	2.167	1	(181)	-	12.252
(-) Depreciación Acumulada	(207)	(217)	-	-	(424)	(218)	-	-	-	(642)
	<u>8.534</u>	<u>2.689</u>	<u>94</u>	<u>(1.476)</u>	<u>9.841</u>	<u>1.949</u>	<u>1</u>	<u>(181)</u>	<u>-</u>	<u>11.610</u>

- (1) Corresponden plantaciones de palma africana, las cuales se encuentran ubicadas en Quinindé, provincia de Esmeraldas, con una extensión total de 651 hectáreas, de las cuales 132 son hectáreas productivas, 415 comprenden hectáreas en desarrollo y 104 hectáreas de plantaciones de teca (se espera su primera cosecha a partir del año 2023).
- (2) Constituyen viveros de variedades Guineensis, Back Cross, Híbrido y Oleífera, las mismas que sirven para el posterior cultivo de las plantaciones y/o para la venta.
- (3) Corresponden a búfalos y mulares que son utilizados para la labor agrícola y que están medidos a su valor razonable.

NOTA 10 - ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por recuperar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

- a) Al 31 de diciembre del 2017, se reconoció un activo por impuestos diferidos por US\$ 108 mil, relativo a la pérdida tributaria generada en el año 2016.
- b) El siguiente es el movimiento de los pasivos por impuestos diferidos durante el año 2017:

	Miles de dólares
Saldo al comienzo del año	-
Incremento en activo por impuestos diferidos	112
Disminución neta de impuestos diferidos	(4)

Saldo al final del año	108
	=====

NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>	<u>Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
	Miles de dólares					
Largo Plazo (1)	2.007	2.263	4.270	766	4.203	4.969
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

- (1) Constituyen préstamos con una institución financiera local. La tasa de interés nominal promedio es del 8,45% anual (8,19% promedio durante el año 2016). Adicionalmente, incluye vencimientos corrientes de obligaciones bancarias a largo plazo por US\$ 2 millones (US\$ 766 mil al 31 de diciembre del 2016).

Los préstamos bancarios se encuentran garantizados con hipoteca sobre el inmueble propiedad de la Sucursal. (Véase Nota 8)

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias a largo plazo se muestran a continuación:

<u>Años</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Miles de dólares	
2018	-	880
2019	2.263	3.323
	-----	-----
	2.263	4.203
	=====	=====

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 existen los siguientes saldos de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Miles de dólares	
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Compañías relacionadas (Véase nota 22)	4.586	4.908
Proveedores del exterior	1.047	928
Proveedores locales	131	84
	-----	-----
	5.764	5.920
Otras cuentas por pagar	10	4
	-----	-----
	<u>5.774</u>	<u>5.924</u>
	=====	=====

NOTA 13 - ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El saldo de anticipos recibidos de clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Miles de dólares	
Compañías relacionadas (Véase nota 22)	3.204	3.013
Clientes del exterior	182	280
Clientes locales	171	133
	-----	-----
	3.557	3.426
	=====	=====

NOTA 14 - OBLIGACIONES ACUMULADAS

El saldo de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Miles de dólares	
Beneficios sociales	81	61
Obligaciones con el IESS	30	27
Participación a trabajadores	19	-
	-----	-----
	130	88
	=====	=====

NOTA 15 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Miles de dólares	
Jubilación patronal	333	379
Bonificación por desahucio	36	30
	-----	-----
	369	409
	=====	=====

Jubilación Patronal - Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tabla de mortalidad e invalidez		
Tasa de conmutación actuarial	4,20%	4,10%
Tasa esperada de incremento salarial	3,97%	4,19%
Tasa de rotación	8,84%	1,43%
Tasa de descuento promedio	8,34% (1)	8,46%

(1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario consideró la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos con el fin de dar cumplimiento a la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” o método de crédito unitario proyectado y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Sucursal, que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Miles de dólares	
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores menos de 10 años de servicio	333	379
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	333	379
	=====	=====

NOTA 15 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

A continuación se incluye el movimiento de la provisión de jubilación patronal por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	Miles de dólares	
Saldo al comienzo del año	379	370
Costo laboral por servicios actuales e interés neto	(7)	63
Efecto de liquidaciones anticipadas	(30)	(43)
Ganancia actuarial reconocida por ajustes	(9)	(11)
	-----	-----
Saldo al final del año	<u>333</u>	<u>379</u>
	=====	=====

Bonificación por desahucio - La bonificación por desahucio contemplada en la legislación laboral establece que la Sucursal deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas, es decir, las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de la Sucursal, con su propia estadística.

A continuación se incluye el movimiento de la bonificación por desahucio por el año 2017 y 2016:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	Miles de dólares	
Saldo al comienzo del año	30	28
Costo laboral por servicios actuales e interés neto	10	6
Reversiones provenientes de reducciones	(3)	(3)
Ganancia actuarial reconocida por ajustes	(1)	(1)
	-----	-----
Saldo al final del año	<u>36</u>	<u>30</u>
	=====	=====

NOTA 16 - CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado autorizado por la Superintendencia de Compañías con fecha 13 de septiembre del 2001, asciende a US\$ 600 mil.

NOTA 17 - RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 18 - PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación a trabajadores e impuesto a la renta por los años 2017 y 2016:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Participación a Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación a Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
	Miles de dólares		Miles de dólares	
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores	127	127	(216)	(216)
15% en participación a trabajadores	----- (19)	(19)	----- -	-
Más - Gastos no deducibles		236		133
Menos - Ingresos exentos		(26)		-
Menos- Deducciones por leyes especiales		(50)		(49)
Menos - Amortización de pérdidas Tributarias (1)		(68)		-
Más - Participación a trabajadores provenientes de ingresos exentos		4		-
Base para impuesto a la renta		----- 204		----- (132)
Impuesto a la Renta (Tarifa 25%)		51		-
Anticipo reducido reconocido en resultados (Anticipo mínimo) (2)		111		109
Impuesto reconocido en resultados		----- 111		----- 109

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, la Sucursal mantiene acumuladas pérdidas por US\$ 381 mil, las cuales podrán ser compensadas hasta el periodo 2021, con utilidades gravables.
- (2) De acuerdo a la normativa vigente, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente, el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2016 por un valor de US\$ 122 mil, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta del año 2017. De acuerdo al Decreto Ejecutivo No. 210, de fecha 20 de noviembre del 2017 (Véase nota 23), al valor del anticipo mínimo hay que descontar la rebaja aplicable del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017 (US\$ 11 mil), con el fin de determinar el anticipo reducido, el cual debe ser reconocido en los resultados del ejercicio.

NOTA 19 - INGRESOS POR VENTAS

Los ingresos por ventas por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 por línea de negocio se detallan a continuación:

	Año Terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	Miles de dólares	
Semillas (Guineensis e Híbridas)	1.462	2.078
Fruto de palma	929	524
Plantas	646	1.102
Otras ventas	224	208
	-----	-----
	<u>3.261</u>	<u>3.912</u>
	=====	=====

NOTA 20 - ACTIVIDAD AGRÍCOLA, NETO DE GATOS DE MANTENIMIENTO

La pérdida por actividad agrícola por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	Año Terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	Miles de dólares	
Producción agrícola (1)	1.267	682
Gastos de mantenimiento de plantaciones (2)	(1.422)	(1.683)
	-----	-----
	<u>(155)</u>	<u>(1.001)</u>
	=====	=====

- (1) Corresponde al reconocimiento del valor razonable del producto agrícola, principalmente del fruto de palma cosechado durante el año y plantas en vivero.
- (2) Corresponde principalmente a los costos de personal para la labor agrícola, consumo de fertilizantes, agroquímicos y otros materiales necesarios para el mantenimiento de las plantaciones; así como la depreciación del año de los cultivos en producción (Véase nota 21).

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 21 - GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos por su naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

	Año Terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	Miles de dólares	
Gastos de mantenimiento de plantaciones (Véase nota 20)	1.422	1.683
Gastos de administración	754	620
Gastos de ventas	267	381
	-----	-----
	<u>2.443</u>	<u>2.684</u>

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año Terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	Miles de dólares	
Servicios administrativos	601	600
Baja de semillas	550	622
Sueldos y salarios	451	448
Beneficios sociales y de empresa	278	368
Provisión para cuentas dudosas	175	60
Materiales y suministros	102	142
Gasto por depreciación de plantaciones	66	32
Gastos por depreciación de propiedades y equipo	57	42
Impuestos y contribuciones	48	110
Otros gastos	115	260
	-----	-----
	<u>2.443</u>	<u>2.684</u>

NOTA 22 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas durante los años 2017 y 2016:

	Año Terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	Miles de dólares	
Sueldos y honorarios cancelados a Administradores y Directores	23	24

NOTA 22 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	Año Terminado		Año Terminado	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
	Miles de dólares		Miles de dólares	
	Ventas		Compras	
Palmeras de los Andes S.A.	1.118	1.400	129	96
Palmeras del Ecuador S.A.	113	841	-	38
	-----	-----	-----	-----
	1.231	2.241	129	134
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 existen los siguientes saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas:

	2017		2016	
	Miles de dólares		Miles de dólares	
	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
<u>Anticipos</u>				
Palmeras de los Andes S.A. (1)	-	100	3.204	2.544
Palmeras del Ecuador S.A.	-	-	-	446
Industrial Danec S.A.	-	-	-	23
	-----	-----	-----	-----
	-	100	3.204	3.013
	-----	-----	-----	-----
<u>Comerciales:</u>				
Palmeras de los Andes S.A.	32	751	-	288
Palmeras del Ecuador S.A.	8	773	4.586	4.620
	-----	-----	-----	-----
	40	1.524	4.586	4.908
	-----	-----	-----	-----
	40	1.624	7.790	7.921
	=====	=====	=====	=====

(1) Comprende anticipos recibidos para la venta fruto de palma, valores que se liquidarán con las facturas de compras en función de los requerimientos de materias primas.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece:

Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, la Sucursal no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia ya que las transacciones efectuadas durante el año 2017 entre partes relacionadas no superaron el importe acumulado.

NOTA 23 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.
- 2) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
 - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.
 - Son deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
 - Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
 - El incremento de tres puntos porcentuales de 22% a 25% en el impuesto a la renta.

NOTA 24 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la Sucursal, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Sucursal en marzo 29 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Sucursal, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.