

AGROINDUSTRIAL EL EDÉN AGROEDEN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 25 de mayo del 2005. Su actividad principal es el cultivo, siembra, producción, comercialización, importación y exportación de todo tipo de productos agrícolas, agroindustriales o agropecuarios, insumos en general, maquinarias y herramientas nuevas o usadas, repuestos, pesticidas, fertilizantes, equipos de riego, libros, folletos, programas, paquetes computacionales de la agroindustria.; para cumplir con el objeto social, la compañía está facultada para ejecutar toda clase de actos y contratos tanto civiles como mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas que tengan relación con la actividad de la compañía.

Las actividades desde el inicio de sus operaciones han estado orientadas al cultivo, producción, venta y exportación de piñas. Durante el año 2017 el 82% (87% durante el año 2016) de la producción de piña ha sido exportada y comercializada a los principales mercados de Estados Unidos y Europa.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como 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 Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **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 puedan 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.

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

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.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable, aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (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 Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia 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 Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

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

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

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

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.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La política contable de la Compañía 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 Compañía 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 360 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.

d. Propiedad y Equipo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 9).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipos.

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 compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

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

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 9).

e. Plantas productoras (Plantaciones de Piña).

Las plantaciones de piña tienen un ciclo corto, su proceso de crecimiento es de aproximadamente 12 meses de acuerdo a lo que establece el área técnica básicamente desde que inicia el proceso de siembra hasta llegar al proceso de recolección y cosecha de la fruta; la cosecha correspondiente al año 2017 finalizó en el mes de diciembre, por lo que al 31 de diciembre del 2017 no existe un saldo en las plantaciones ya que todas las plantas productoras sembradas fueron cosechadas. Los hijuelos que quedan producto de la cosecha servirán para generar nuevas semillas o puyones para formar nuevas plantas productoras de piñas.

f. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

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.

Agroindustrial el Edén Agroedén Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

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 Agroindustrial el Edén Agroedén Cía. Ltda., 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.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentos adeudados a acreedores.

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

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.

g. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. 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.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 22% sobre la utilidad gravable (Véase notas 14 y 19), o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que 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.

h. Ingresos por ventas

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 Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. 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. Agroindustrial el Edén Agroedén Cía. Ltda., clasifica sus ingresos de acuerdo a Venta Local y Exportación de Piñas.

i. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

Jubilación patronal: La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

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.

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

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía 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. (Véase Nota 16).

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.

j. Nuevos pronunciamientos contables recientemente emitidos

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero de 2018*
		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*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los 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, CINIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018*
Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros-Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero 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 2019

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

La Administración estima que la aplicación futura de estas normas no tendrá un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros de AGROINDUSTRIAL EL EDÉN AGROEDÉN CIA. LTDA.

k. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representa riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio:

- Riesgo de Mercado.- Su principal mercado de exportación es el europeo y ha logrado mantener la fidelidad de sus principales clientes, consolidando sus lazos comerciales. Adicionalmente ha realizado estudios de apertura de nuevos mercados, actualmente la compañía está abriendo gran parte de sus exportaciones hacia Chile para satisfacer necesidades de nuevos clientes, y minimizar riesgos por falta de clientes; otro de los riesgos inherentes de la actividad agrícola que mantiene la compañía es la existencia de la plaga del caracol que ataca a las plantaciones de piña periódicamente. Para enfrentar este potencial riesgo la compañía permanentemente prepara planes de fumigación para toda su plantación para contrarrestar su existencia y así evitar posibles pérdidas su propagación.
- Riesgo de liquidez.- El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 1,32% de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de Caja y bancos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende:

	<u>Saldo al</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Pichincha Cta.Cte.3262984104	1.060.543	472.492
Pichincha Cta.Cte.23118842	2.165.542	1.714.216
Produbanco Cta. Cte. 2005160355	194	194
	-----	-----
Total Bancos	3.226.279	2.186.902
Caja Chica	1.564	1.564
	-----	-----
Total Caja y Bancos:	<u>3.227.843</u>	<u>2.188.466</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por Cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a los saldos por cobrar de acuerdo al siguiente detalle por vencimientos:

	<u>SALDO</u> <u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>SALDO</u> <u>2016</u> <u>US\$</u>
0-30 días	259.374	351.263
31-60 días	9.156	2.427
61-90 días	21.868	1.890
91-120 días	657	853
121-180 días	7.807	21.876
181-365 días	4.728	85.300
más de 366	80.393 (1)	-
	<u>383.983 (2)</u>	<u>463.609</u>

- (1) Corresponde cuentas por cobrar con permanencia por más de 360 días por US\$ 80.393, de las cuales: a) US\$ 56.477 corresponde a cartera que se encuentra en poder de asesores legales para su recuperación y, b) cartera de clientes con permanencia por más de 360 días por un valor de US\$ 23.916, sobre la cual la Administración se encuentra realizando las gestiones de cobro directamente.
- (2) De acuerdo a criterios de la administración, no se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 por US\$ 7.632.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado - Crédito Tributario (1)	<u>166.803</u>	<u>413.750</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Impuesto a la Renta	236.984	173.420
Retenciones en fuente	20.366	20.383
Retenciones de IVA	55.461	56.024
	<u>312.811</u>	<u>249.827</u>

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de algunos de sus insumos. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas, por ser exportadora de su producción. Durante el periodo 2017, la compañía presentó trámites administrativos para la recuperación de impuesto al valor agregado, de los periodos 2013 hasta el mes de junio del año 2017, por lo cual recibió notas de crédito desmaterializadas que ascienden a US\$ 556.346, valores que fueron utilizados en el pago de obligaciones tributarias, comerciales y financieras. Sobre el saldo de US\$ 166.803 la compañía presentara los trámites de devolución de impuestos durante el periodo 2018.

NOTA 7 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2016 y 2017:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Vida útil</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Terrenos (1)	1.320.165	-	1.320.165	700.000 (2)	2.020.165	-
Maquinaria y Equipos	953.122	405.820	1.358.942	225.989	1.584.931	10
Vehículos	109.148	-	109.148	49.534	158.682	5
Muebles y Enceres	17.220	-	17.220	-	17.220	10
Equipos de Oficina	4.584	-	4.584	-	4.584	10
Herramientas	5.230	-	5.230	-	5.230	10
Sistemas de riego	226.276	-	226.276	-	226.276	10
Equipos de cómputo y software	21.052	5.975	27.027	6.436	33.463	3
	2.656.797	411.795	3.068.592	981.959	4.050.550	
Depreciación acumulada	(690.428)	(128.050)	(818.478)	(157.432)	(975.910)	
	1.966.369	283.745	2.250.114	824.527	3.074.640	

(1) Incluye terreno dado en garantía de obligaciones bancarias (véase Nota 10).

(2) Durante el mes de abril del 2017, se adquiere 99 hectáreas, ubicado en Santo Domingo-Quininde, por un valor de US\$ 700.000.

NOTA 8 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2017, comprenden:

a. Largo plazo

El saldo de porción corriente de obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre del 2017 comprende:

	<u>Tasa de interés anual %</u>	<u>Porción corriente US\$</u>	<u>Porción largo plazo US\$</u>	<u>Total</u>
<u>Ban Banco Pichincha</u>				
Crédito pagadero en 24 dividendos mensuales a partir del 15 de enero del 2019 con vencimientos finales hasta diciembre del 2020.	9,84%	23.415	53.585	77.000
		-----	-----	-----
		23.415	53.585	77.000
		=====	=====	=====

(1) Crédito garantizado con hipoteca de un terreno propiedad de la compañía ubicada en Quininde.

NOTA 9 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

NOTA 9 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>Saldo al 1º</u> <u>de enero del</u> <u>2017</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2017</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	322.673	1.920.816	(1.819.322)	424.167
Provisión para deterioro en cuentas por cobrar	3.792	3.840	-	7.632
Impuesto a la renta	173.420	315.206	(173.420)	315.206
<u>Largo Plazo</u>				
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	189.540	18.422	-	207.962
Beneficios Definidos por Desahucio	55.119	15.960	(11.636)	59.443
	<u>244.659</u>	<u>34.382</u>	<u>(11.636)</u>	<u>267.405</u>

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes IESS, vacaciones, comisiones, bonos, sueldos por pagar, y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 10 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS POR PAGAR

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

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Honorarios Presidencia	120.000	120.000
Sueldos Gerencia General	22.320	22.320

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de compañías relacionadas y Socios por US\$ 1.089.308 (US\$ 301.600 durante el año 2017) se conforma de:

- Una cuenta por pagar al socio Pablo Ribadeneira por un saldo de US\$ 289.308 (US\$ 301.600 durante el año 2016), correspondiente a la facturación por concepto de asesoría gerencial, la cual será liquidada durante el periodo 2018 mediante la cancelación respectiva.
- Con fecha 24 de enero del 2017 CYEDE CIA. LTDA. (compañía relacionadas por socios y administración común), concede un préstamo a la compañía AGROEDEN CIA. LTDA, con plazo de un año, para financiamiento de capital de trabajo, para lo cual suscribió un convenio de mutuo por un valor de US\$ 800.000, el cual genera un interés trimestral del 1,5%, el valor deberá ser restituido el 23 de enero del 2018, el cual puede ser renovado por un plazo igual.

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 período 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.

NOTA 10 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS POR PAGAR
(Continuación)

De acuerdo a los requerimientos tributarios, Agroindustrial el Edén Agroedén Cía. Ltda, no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia y las transacciones efectuadas cumplen con el principio de plena competencia.

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION 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 de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de descuento	8,34% (1)	8,68%
Tasa esperada de incremento salarial	3,97%	4,50%
Tasa de conmutación actuarial	4,20%	4,00%

(1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos.

Según se indica en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Consultores Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado costeo 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 compañía, los 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:

	2017	2016
	US\$	US\$
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	10.341	5.322
Trabajadores menos de 10 años de servicio	197.621	184.218
Total provisión según cálculo actuarial	<u>207.962</u>	<u>189.540</u>

NOTA 12- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía 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.

NOTA 12- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO
(Continuación)

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 Agroindustrial el Edén Agroedén Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 13 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017, está representado por 50.800 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral del ejercicio es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio sobre el número de participaciones ordinarias.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

<u>Socio</u>	<u>Capital Actual</u> <u>US\$</u>	<u>No.</u> <u>Participaciones</u>	<u>%</u>
Pablo Esteban Ribadeneira	50.611	50.611	99,64%
Susana Carolina Ribadeneira	63	63	0,12%
Juan Pablo Ribadeneira	63	63	0,12%
María Paula Ribadeneira	63	63	0,12%
	<u>50.800</u>	<u>50.800</u>	<u>100%</u>

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Participación</u> <u>de</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>de</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	1.669.914	1.669.914	1.168.655	1.168.655
Más - Gastos no deducibles (1)	-	14.530	-	9.503
Menos -Ingresos Exentos	-	(9.399)	-	(637)
Más - gastos incurridos para generar ingresos exentos		7.985		
Más - Participación a Trabajadores provenientes de ingresos exentos	-	212	-	96
Base para participación a trabajadores	<u>1.669.914</u>	<u>1.683.242</u>	<u>1.168.655</u>	<u>1.177.617</u>
15% en participación	<u>250.487</u>	<u>-</u>	<u>175.298</u>	<u>-</u>
Menos - Participación de trabajadores		<u>(250.487)</u>		<u>(175.298)</u>
Base para impuesto a la renta		<u>1.432.756</u>		<u>1.002.319</u>
22% de Impuesto a la renta		<u>315.206</u>		<u>220.510</u>

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.
(Continuación)

(1) Los gastos no deducibles comprenden los siguientes rubros: gastos por jubilación patronal por un valor de US\$ 8.082, gastos los cuales no poseen documentos autorizados por el servicio de rentas internas por un valor de US\$ 6.448.

b) La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2017			2016		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		315.206	22,21%		220.510	22,20%
Impuesto teórico (tasa nominal)		(312.274)	(22,00%)		(218.538)	(22,00%)
Resultado contable antes de Impuesto	1.419.427	-	-	993.357	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		2.932	0,21%		1.972	0,20%

	2017			2016		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	14.530	3.197	0,23%	9.503	2.091	0,21%
Ingresos exentos neto	(9.399)	(2.068)	(0,15%)	(637)	(140)	(0,01%)
Más - Participación a Trabajadores provenientes de ingresos exentos.	212	47	0,01%	96	21	-
Más - gastos incurridos para generar ingresos exentos	7.985	1.757	0,12%	-	-	-
		2.932	0,21%		1.972	0,20%

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2017 es 22,21% (22,20% para el año 2016).

NOTA 15 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE 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.

NOTA 15 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011; 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 las 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 compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre del 2017 de US\$ 116.282.

NOTA 16 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a su naturaleza se encuentran clasificados de la siguiente forma:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>Ventas Locales</u>		
Fruta de Piña	1.395.010	1.390.240
Otros Rechazo	762	138
	-----	-----
	1.395.772	1.390.378
	-----	-----
<u>Exportaciones</u>		
Fruta de Piña	9.674.373	8.252.504
Otros Rechazo	-	(902)
	-----	-----
	9.674.372	8.251.602
	-----	-----
Total:	11.070.145	9.641.980
	=====	=====

NOTA 17 - COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

Los costos de producción por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 17 - COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Plantación de Campo</u>		
Insumos Agrícolas	1.689.323	1.462.934
Gastos del Personal	1.496.653	1.328.470
Preparación Suelos	391.880	246.651
Análisis y Estudios	19.545	23.316
	-----	-----
	3.597.401	3.061.371
	-----	-----

<u>Empacadora</u>		
Exportaciones	641.961	812.340
Gastos del Personal	546.149	506.272
Servicios Básicos	385.782	318.254
Transporte	191.727	168.953
Mantenimiento	9.642	30.930
Otros Menores	179.761	126.797
	-----	-----
	1.955.022	1.963.546
	-----	-----

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Costos Indirectos</u>		
Suministros	2.093.900	1.851.789
Maquinaria y Equipos	495.143	390.466
Gastos del Personal	322.864	334.691
Generales	273.117	232.699
Combustibles	89.985	91.400
Mantenimiento	185.497	118.499
Taller de Mecánica	36.874	36.946
Servicios Básicos	3.131	14.667
Impuestos	4.992	4.952
	-----	-----
	3.505.503	3.076.109
	-----	-----
	9.057.925	8.101.026
	=====	=====

NOTA 18 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 18 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Honorarios Profesionales	141.689	146.262
Gastos Generales	45.797	47.866
Sueldos	54.717	50.712
Beneficios Sociales	17.210	17.404
Servicios Básicos	22.563	13.280
Contribuciones	11.100	10.500
Mantenimiento	5.206	5.705
Gasto deterioro de cartera	3.840	3.792
Alimentación	42	301
Movilización	416	860
	<u>302.580</u>	<u>296.682</u>

NOTA 19 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo 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 a más.

NOTA 19 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- 3) 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 netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo 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 patronal 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 20 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, 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 Compañía en abril del 2018 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.