

Agroberruz S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(1) Entidad que Reporta**

Agroberruz S. A. ("la Compañía"), fue constituida el 16 de noviembre de 2012 con el objeto de dedicarse a la producción y comercialización de banano. A partir de enero de 2017, la Compañía tiene como accionista principal a DATSA B.V., Compañía domiciliada en Holanda, quien posee una participación del 99.99% del capital de acciones (antes Desarrollos Agrícolas Tropicales S. A.), y que a su vez es totalmente poseída por AGROFRUIT B.V. de Holanda.

La Compañía se encuentra domiciliada en la Av. Juan Tanca Marengo y Agustín Freire, Centro Comercial Dicentro, Piso 1, Oficina # 17, Guayaquil – Ecuador y sus plantaciones de banano se encuentran ubicadas en el cantón Naranjal y en el cantón Simón Bolívar, Provincia del Guayas.

En el año 2017, aproximadamente el 67% (96% en el 2016) de las ventas de la Compañía se efectuó a una relacionada de exterior One Banana INC.

**(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros**

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 6 de febrero de 2018, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos mantenidos para la venta que son medidos al valor razonable.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 8 – Activos biológicos.
- Nota 13 – Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio – supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valor Razonable

Algunas de las políticas y revelaciones de las NIIFs requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables (con excepción de los activos biológicos que se miden a su valor razonable menos los gastos para la venta) principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de edificio, instalaciones y equipos.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

**(3) Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Efectivo y equivalentes a efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y cuentas corrientes bancarias.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar, cuentas por pagar compañías relacionadas.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Activos Biológicos

Todos los costos y gastos incurridos en la preparación de la tierra, la siembra y el desarrollo de los cultivos hasta la madurez, se capitalizan como activos biológicos.

A cada fecha del estado de situación financiera, los activos biológicos se reconocen al valor razonable menos los costos estimados, reconociendo cualquier cambio en el estado de resultados. El valor razonable se determina utilizando el precio promedio del valor de mercado del activo biológico. La medición del valor razonable es aplicada para aquellos cultivos cuyo ciclo remanente de cosecha se encuentra próximo a su punto de cosecha o recolección.

A la fecha de cosecha o recolección, los activos biológicos son transferidos a inventarios a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

i. Pérdida o Ganancias por Cambio en el Valor Razonable del Activo Biológicos

De acuerdo con las NIIF, la diferencia en el valor razonable inicial y final de los activos biológicos a la fecha de preparación de los estados financieros, se reconoce como una ganancia o pérdida, directamente en el estado de resultados y otros resultados integrales.

(d) Inventarios

Los inventarios consisten en empaque, repuestos, combustibles, materiales para cultivos e insumos, los cuales son reconocidos en resultados integrales del periodo en el momento de su consumo y se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo de los inventarios incluye todos los costos incurridos para adquirir y colocar el inventario a su localización y condición actual. El costo se determina por el método promedio.

La administración de la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la producción es el costo de reposición ó valor de mercado, considerando que dichas existencias no tienen un precio de venta al público de manera individual.

(e) Propiedades, Maquinarias y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Para el primer período de aplicación de la Enmienda de las NIC 16 – Propiedad, Planta y Equipo y NIC 41 – Agricultura, Plantas Productoras, el que empezó en el año 2016, las plantas productoras fueron reconocidas al valor razonable al comienzo del primer período presentado en los estados financieros como su costo atribuido.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- Los costos por préstamos capitalizados.

Cuando partes de una partida de propiedades, maquinarias y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades, maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, maquinarias y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, maquinaria y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedades, maquinarias y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Plantas productoras	30 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación y comunicación	<u>3 años</u>

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) Infraestructura en Activos Productivos

La infraestructura en activos productivos se contabiliza al costo de adquisición al momento de su reconocimiento inicial y posteriormente.

La amortización se reconoce como gasto en el periodo y se calcula bajo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo, la cual es revisada periódicamente.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

Cable vía	10 años
Riego	20 años
Drenajes	20 años
Caminos	20 años
Empacadora	<u>20 años</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos de infraestructura se incluyen en los resultados del año en que se realiza la disposición del activo. La amortización y los desembolsos por reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

(g) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionan con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de ventas. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

iii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(h) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por beneficios definidos en otros resultados integrales; el costo del servicio y el saneamiento del descuento, se llevan a resultados como gastos del personal.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones o contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor de dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento de descuento se reconoce como costo financiero.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos será requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

ii. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales de los acuerdos de venta.

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(k) Ingresos Financieros y Costos Financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo. Los ingresos financieros y costos financieros incluyen:

- ingreso por intereses;
- gasto de intereses;

(l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Las sociedades cuya actividad económica corresponden a la producción de banano, están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50%, 1.75% y 2% según el número de cajas y de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano. La base imponible para el cálculo de este impuesto está constituida por el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los precios fijados por el Estado Ecuatoriano.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Para el caso de exportaciones a partes relacionadas no se podrán calcular con precios inferiores a un límite indexado anualmente con un indicador que refleje la variación del precio internacional aplicándose una tarifa fija del 2%. El valor inicial de este límite será de 0.4804 centavos de dólar de los Estados Unidos de América por kilogramo de banano de calidad 22xu.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a las tarifas antes señaladas. Para la liquidación de este impuesto único, exclusivamente esta retención constituirá crédito tributario.

Adicionalmente, cuando las sociedades tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, incluida la exportación de estos productos, deberán presentar su declaración de impuesto a la renta global sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa impositiva aplicable.

**(4) Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero aún no de Aplicación Efectiva**

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida.

**NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes**

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo. El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes cinco pasos:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente;
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
- 3.- Determinar el precio de la transacción;
- 4.- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

(Continúa)

Como se explica más ampliamente en la nota 3 a los estados financieros, la principal actividad por la que la Compañía reconoce ingresos es por la venta de banano, para la cual la Administración ha evaluado, en forma preliminar, que el contrato con sus clientes principales representan una sola obligación de desempeño (principalmente la obligación de entregar los bienes antes descritos) y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se transfiere el control de los mismos, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18. Adicionalmente, la Administración espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos de la Compañía.

### **NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

La Administración de la Compañía ha revisado las diferentes secciones de la NIIF 9 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y desarrollar la política contable que llevará a cabo a partir del año 2018.

Sobre la base de los activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2017, la Administración espera que el nuevo modelo de clasificación y medición de instrumentos financieros no tenga un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

Así también, dado la naturaleza del negocio de la Compañía en el que la mayor parte de las ventas son recuperadas en el corto plazo (plazo promedio de cobro es de 7 días) y no existen cuentas a cobrar de otra naturaleza que sean significativas, no se espera que el impacto de aplicar el modelo de pérdidas esperadas sea material en los resultados de la Compañía.

### **NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento”, SIC 15 “Arrendamientos Operativos – Incentivos” y SIC 27 “Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento”.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 “Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes” en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

(Continúa)

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16 y no se espera impacto significativo en los arrendamientos financieros de la Compañía. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

#### Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28).
- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Transferencias a Propiedad de Inversión (Enmienda a la NIC 40).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Aplicando NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros (Enmienda a la NIIF 4).
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

#### **(5) Determinación de Valores Razonables**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

##### (a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar comerciales son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar y cuentas por pagar compañías relacionadas se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**(6) Caja y Bancos**

El detalle de caja y bancos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	US\$	3,600	3,100
Depósitos en bancos		<u>351,946</u>	<u>252,804</u>
	US\$	<u><u>355,546</u></u>	<u><u>255,904</u></u>

Los saldos de depósitos en bancos corresponden a fondos mantenidos en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses.

**(7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes	US\$	<u>222,123</u>	<u>15,027</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Crédito tributario por impuesto al valor agregado	US\$	117,837	268,810
Nota de crédito desmaterializadas		28,652	13,957
Anticipo a proveedores		1,446	4,134
Empleados		1,346	2,675
Retenciones en la fuente de IVA		639	393
Retención en la fuente Gobierno Autónomo Municipal del Cantón Naranjal	12	1,284	120
Otros	9	-	538,715
		<u>34,237</u>	<u>5,715</u>
	US\$	<u>185,441</u>	<u>834,519</u>
	US\$	<u><u>407,564</u></u>	<u><u>849,546</u></u>

(Continúa)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El saldo de impuesto al valor agregado – crédito tributario corresponde al impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de activos fijos, materiales, repuestos, suministros e insumos utilizados en la preparación de la tierra, la siembra y el desarrollo de los cultivos hasta la madurez. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo por recuperar de este impuesto corresponde a los meses de junio a diciembre del 2017, de los cuales la Compañía solicitó al Servicio de Rentas Internas (SRI) la devolución de los impuestos de junio a septiembre de 2017 por US\$66,016.

Presentó en entre agosto y diciembre del 2017 la correspondiente solicitud de devolución ante del Servicio de Rentas Internas.

En el año 2016, 33.13 hectáreas de propiedad de la Compañía ubicados en el Cantón Naranjal, Provincia del Guayas, fueron expropiadas por parte del Gobierno Autónomo Municipal del Cantón Naranjal con fecha 12 de febrero de 2016 las partes acordaron un precio de US\$538,715, cuyo valor fue cobrado el 10 de abril de 2017 (véase nota 9).

**(8) Activos Biológicos**

El detalle y movimiento de activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio de año	US\$	1,170,861	1,124,333
Costos capitalizados		6,060,175	5,946,560
Cambio en el valor razonable		(89,831)	46,528
Disminución debido a cosecha		<u>(6,060,175)</u>	<u>(5,946,560)</u>
Saldo al final de año	US\$	<u>1,081,030</u>	<u>1,170,861</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los activos biológicos corresponden a racimos de banano (variedad Williams, Jaffa y Gran Enano) en proceso de cosecha en las haciendas Berruz, Raquelita, Chicharra y Sol y Agua por un total de 308.206 cajas (366.059 cajas en el 2016). Las Plantaciones tienen un total de 564 hectáreas productivas de banano (583 hectáreas, en el 2016).

Activos Biológicos en Garantía

Los activos biológicos con valor en libros de US\$1,081,030 (US\$955,694 en el 2016) se encuentran en garantía de préstamos de una compañía relacionada del exterior mantenido con un banco del exterior que se explica en la nota 9.

Valor Razonable

Los activos biológicos de la Compañía son medidos a su valor razonable, mediante el descuento a valor presente de los flujos de efectivo netos esperados, lo cual es consistente con la metodología de valoración utilizada en años anteriores.

(Continúa)

De acuerdo a las NIIF, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

La Compañía determina el valor razonable de los activos biológicos, bajo los lineamientos del nivel 1 de la jerarquía del valor razonable en función de los términos de valoración, consistente en los precios promedios del valor de mercado del activo biológico al cierre del periodo.

**(9) Propiedades, Maquinarias y Equipos**

El detalle y movimiento de propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Agroberruz S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Terrenos	Plantas productoras	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles, enseres y equipos de oficina	Equipos de comunicación	Equipos de cómputo	Total
Costo:									
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$	6,068,419	3,767,034	208,825	91,574	21,434	19,188	5,862	10,182,336
Adiciones		-	-	-	-	3,826	-	-	3,826
Transferencia		-	-	13,410	-	-	(13,410)	-	-
Bajas (1)		(322,887)	(303,683)	(906)	(508)	(237)	-	-	(628,221)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		5,745,532	3,463,351	221,329	91,066	25,023	5,778	5,862	9,557,941
Adiciones		-	-	27,346	70,649	3,724	8,892	5,840	116,451
Ventas		-	-	-	-	(662)	-	-	(662)
Corrección de error relacionado a valuación de activos biológicos	19	-	356,952	-	-	-	-	-	356,952
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	5,745,532	3,820,303	248,675	161,715	28,085	14,670	11,702	10,030,682
Depreciación acumulada:									
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$	-	(226,081)	(79,761)	(52,582)	(5,850)	(9,320)	(3,421)	(377,015)
Gasto de depreciación del año		-	(125,568)	(29,855)	(18,472)	(2,844)	(195)	(1,630)	(178,564)
Ajuste de depreciación		-	-	(5,172)	91	(102)	4,017	(6)	(1,172)
Bajas (1)		-	30,368	609	415	134	-	-	31,526
Saldos al 31 de diciembre de 2016		-	(321,281)	(114,179)	(70,548)	(8,662)	(5,498)	(5,057)	(525,225)
Gasto de depreciación del año		-	(127,342)	(27,816)	(24,895)	(2,838)	(1,719)	(1,397)	(186,007)
Corrección de error relacionado a valuación de activos biológicos	19	-	(35,117)	-	-	-	-	-	(35,117)
Ventas		-	-	-	-	10	-	-	10
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	(483,740)	(141,995)	(95,443)	(11,490)	(7,217)	(6,454)	(746,339)
Valor neto en libros:									
Al 31 de diciembre de 2016	US\$	5,745,532	3,142,070	107,150	20,518	16,361	280	805	9,032,716
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	5,745,532	3,336,563	106,680	66,272	16,595	7,453	5,248	9,284,343

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) La baja en propiedades, maquinarias y equipos e infraestructura en activos productivos se origina debido a que el 12 de febrero de 2016 se emitió un acuerdo de precio por US\$538,715 para la expropiación de 33 hectáreas ubicados en el Cantón Naranjal, Provincia del Guayas para la construcción del proyecto "Control de Inundaciones Cañar" que forma parte del sistema BuluBulu- Cañar – Naranjal suscrito en contrato el 9 de agosto de 2012 entre la Secretaria del Agua (SENAGUA) y la Empresa China Internacional Walter & Electric Corp.; dicha transacción generó una pérdida por US\$144,873 (véase nota 7).

Propiedades, Maquinarias y Equipos en Garantía

En septiembre de 2014 la Compañía otorgó a favor de DEG – Deutsche Investitions – UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH. ("DEG") una hipoteca abierta sobre las fincas bananeras Berruz y Raquelita con la finalidad de garantizar obligaciones financieras concedidas a favor de una relacionada de exterior Aggrofruit B. V.. Además, en marzo y abril de 2017 la Compañía otorgó a favor de la DEG dos fincas bananeras de su propiedad esto es, la hacienda "La Chicharra" y la hacienda "Sol y Agua" a fin de garantizar las obligaciones de Aggrofruit B.V. para con el acreedor bancario.

Por lo expuesto en el párrafo anterior, el valor neto en libro de los terrenos y plantas productoras que estén garantizando las obligaciones mencionadas asciende a US\$9,082,095 (US\$7,580,961 en el 2016).

**(10) Infraestructura en Activos Productivos**

El detalle y movimiento de infraestructura en activos productivos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Nota	Cable vía	Riego	Drenaje	Caminos	Empacadora	Total
<b>Costos:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	366,619	1,694,389	1,128,755	175,580	1,034,687	4,400,030
Bajas	9	(15,304)	(76,437)	-	-	-	(91,741)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		351,315	1,617,952	1,128,755	175,580	1,034,687	4,308,289
Adiciones		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	351,315	1,617,952	1,128,755	175,580	1,034,687	4,308,289
<b>Amortización acumulada:</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	(57,162)	(212,880)	(120,424)	(53,400)	(103,493)	(547,359)
Gasto amortización del año		(35,513)	(119,229)	(71,680)	(21,289)	(63,958)	(311,669)
Ajuste de amortización		(6,971)	23,479	12,359	(397)	2,915	31,385
Bajas	9	1,208	3,640	-	-	-	4,848
Saldo al 31 de diciembre de 2016		(98,438)	(304,990)	(179,745)	(75,086)	(164,536)	(822,795)
Gasto amortización del año		(35,131)	(119,411)	(71,680)	(21,289)	(63,958)	(311,469)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	(133,569)	(424,401)	(251,425)	(96,375)	(228,494)	(1,134,264)
<b>Valor neto en libros:</b>							
Al 31 de diciembre de 2016	US\$	252,877	1,312,962	949,010	100,494	870,151	3,485,494
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	217,746	1,193,551	877,330	79,205	806,193	3,174,025

Infraestructura en Activos Productivos en Garantía

Infraestructura en activos productivos con valor en libros de US\$3,174,025 (US\$2,870,801 en el 2016) se encuentran en garantía de obligaciones financieras a favor de un banco del exterior, como se explica en la nota 9.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar**

Cuentas por pagar y otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se detallan como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar comerciales :			
Proveedores	US\$	<u>939,989</u>	<u>873,330</u>
		<u>939,989</u>	<u>873,330</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Beneficios a empleados	13	433,676	345,525
Anticipos		58,492	101,946
Impuesto al valor agregado		6,342	-
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		65,797	75,761
Otros		<u>4,951</u>	<u>12,897</u>
		<u>569,258</u>	<u>536,129</u>
	US\$	<u>1,509,247</u>	<u>1,409,459</u>

La Compañía adquiere insumos y fertilizantes a proveedores locales con crédito que van desde 30 hasta 60 días y no devengan intereses.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 15.

**(12) Impuesto a la Renta**Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados por US\$404,943 (US\$367,242, en el 2016).

Impuesto a la Renta - Corriente

Según la Ley Orgánica de Incentivos a la producción y Prevención del Fraude Fiscal publicado en el Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre de 2014, estableció la tarifa de impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2015 en el 22%; sin embargo, dicha tarifa se incrementará hasta el 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 accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%. Dicha tasa se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

(Continúa)

### Impuesto a la Renta Único

En el año 2011, mediante la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, se establece un impuesto a la renta único del 2% aplicado a los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano; pero a partir del año 2015, entra en vigencia la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal donde se dispone tanto para productores locales como exportadores de banano, la aplicación de una tarifa progresiva, dependiendo del número de cajas vendidas por semana, que a su vez se vuelve en impuesto único a la renta del periodo fiscal.

Las sociedades cuya actividad económica corresponden a la producción y/o exportación de banano, están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50%, 1.75% y 2% según el número de cajas, de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano. La base imponible para el cálculo de este impuesto está constituida por el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado Ecuatoriano.

Para el caso de exportaciones a partes relacionadas no se podrán calcular con precios inferiores a un límite indexado anualmente con un indicador que refleje la variación del precio internacional aplicándose una tarifa fija del 2%. El valor inicial de este límite será de 0.4804 centavos de dólar de los Estados Unidos de América por kilogramo de banano de calidad 22xu.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a las tarifas antes señaladas. Para la liquidación de este impuesto único, exclusivamente esta retención constituirá crédito tributario.

Adicionalmente, cuando las sociedades tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, incluida la exportación de estos productos, deberán presentar su declaración de impuesto a la renta global sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta y deberán distinguir sus ingresos gravados con impuesto único del resto de sus ingresos.

Para la aplicación de lo indicado en el inciso anterior, solamente se podrán deducir los costos y gastos atribuibles a los ingresos de otras fuentes distintas de las actividades sujetas al impuesto a la renta único. En caso de que el contribuyente no pueda distinguir la actividad a la cual corresponde un costo o gasto, deberá aplicar al total de costos y gastos deducibles no diferenciables, un porcentaje que será igual al valor que resulte de dividir el total de ingresos gravados no relacionados con el impuesto a la renta único para el total de ingresos gravados.

Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del total de activos, patrimonio, ingresos gravables y costos y gastos deducibles, se descontarán aquellos relacionados con el impuesto a la renta único. En caso de no poder establecerse estos rubros de forma directa se deberá aplicar el método de cálculo previsto en el inciso anterior.

(Continúa)

Agroberruz S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La siguiente es la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (pérdida) neta	US\$	191,090	(233,040)
Impuesto a la renta		<u>404,943</u>	<u>367,242</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		596,033	134,202
Más (menos):			
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único		(15,016,290)	(11,622,535)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único		13,974,656	10,866,867
Gastos no deducibles		<u>346,254</u>	<u>601,462</u>
Pérdida tributaria	US\$	<u>(99,347)</u>	<u>(20,004)</u>
Impuesto a la renta único	US\$	<u>404,943</u>	<u>367,242</u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar corriente y las retenciones en la fuente del impuesto a la renta es el siguiente:

		Impuesto a la Renta			
		2017		2016	
		<u>Retenciones</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Retenciones</u>	<u>Por pagar</u>
Saldos al inicio del año	US\$	120	(2,435)	-	-
Impuesto a la renta del año		-	(404,943)	-	(367,242)
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único		404,943	-	364,807	-
Retenciones de impuesto a la renta		1,164	-	120	-
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	2,435	-	-
Compensación de retenciones de impuesto a la renta		<u>(404,943)</u>	<u>404,943</u>	<u>(364,807)</u>	<u>364,807</u>
	US\$	<u>1,284</u>	<u>-</u>	<u>120</u>	<u>(2,435)</u>

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2014 al 2017, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de los años 2015 al 2017 presentadas por la Compañía están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Revisiones Tributarias

En octubre de 2017, la Compañía presentó un reclamo administrativo en el cual solicita se reconozca el derecho a devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) a exportadores de bienes correspondientes al mes de diciembre del 2016 por el monto de US\$1,757. El 23 de noviembre de 2017 se inicia el periodo de prueba y el 17 de enero de 2018 se lleva a cabo la audiencia dispuesta por la Administración Tributaria a fin de se pueda explicar las pruebas aportadas dentro del citado reclamo administrativo. El 1 de febrero de 2018 la administración tributaria reintegra la cantidad de US\$1,689 por concepto de devolución de IVA antes mencionado.

(Continúa)

#### Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación ecuatoriana, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC5-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15,000,000 deberán presentar el Anexo de Operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencias.

La Compañía por su actividad económica relacionada con el sector bananero se encuentra exenta del régimen de precios de transferencia, de acuerdo a lo mencionado en el artículo 3 de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 de fecha 29 de mayo de 2015, debido a que su actividad económica está sujeto al pago del impuesto a la renta único.

#### Reformas Tributarias

Con fecha 29 de diciembre de 2017 (Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- a) La tasa corporativa de impuesto a la renta se incrementa del 22% al 25%. En el caso de sociedades cuyos accionistas sean residentes en paraísos fiscales con una participación directa o indirecta igual o superior al 50%, la tarifa de impuesto a la renta se incrementa del 25% al 28%. Así también la tarifa de impuesto a la renta se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas en la Compañía a través de aumentos del capital acciones, beneficio que es aplicable únicamente a los exportadores habituales y a las sociedades mencionadas en la Ley.
- b) Se establecen que son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no.
- c) Se excluye para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta los sueldos y salarios, beneficios sociales (décimo tercera y cuarta remuneración; y, los aportes patronales al IESS). Este beneficio es aplicable a partir del anticipo del año 2018.

#### **(13) Beneficios a Empleados**

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Agroberruz S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2017	2016
Sueldos y salarios por pagar	US\$	34,829	37,943
Contribuciones de seguridad social		47,857	47,883
Beneficios sociales (principalmente legales)		245,808	236,016
Participación de los trabajadores en las utilidades		105,182	23,683
Reserva para pensiones de jubilación patronal		184,563	160,923
Reserva para indemnizaciones por desahucio		98,533	95,850
	US\$	<u>716,772</u>	<u>602,298</u>
Pasivos corrientes	11	US\$ 433,676	345,525
Pasivos no corrientes		<u>283,096</u>	<u>256,773</u>
	US\$	<u>716,772</u>	<u>602,298</u>

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía cuenta con 420 empleados en relación de dependencia (429 en el 2016), distribuidos entre empleados de producción, operación, administrativos y ventas.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. Los montos por participación a trabajadores correspondientes a los períodos 2017 y 2016 ascienden a US\$105,182 y US\$23,683, respectivamente.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015	US\$	85,784	35,926	121,710
Costo por servicios del período		68,126	27,742	95,868
Costo financiero		5,693	2,435	8,128
(Ganancia) pérdidas actuariales		(23,339)	18,857	(4,482)
Efectos de enmienda NIC 19 (1)		43,999	19,923	63,922
Reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(19,340)</u>	<u>(9,033)</u>	<u>(28,373)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016		160,923	95,850	256,773
Costo por servicios del período		80,095	37,527	117,622
Costo financiero		6,662	3,968	10,630
(Ganancia) actuariales		(42,283)	(25,409)	(67,692)
Beneficios pagados		-	(13,403)	(13,403)
Reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(20,834)</u>	<u>-</u>	<u>(20,834)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>184,563</u>	<u>98,533</u>	<u>283,096</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) La Compañía en el año 2016 aplicó por primera vez la enmienda de la NIC 19, efectiva para periodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2016. El impacto de la aplicación de esta enmienda, implicó una reducción de la tasa de descuento de 6.31% a 4.14% y el incremento del pasivo en US\$63,922.

Según se indica en el Código del Trabajo todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	US\$ <u>184,563</u>	<u>160,923</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	18.03%	13.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>IESS 2002</u>	<u>IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	US\$	(17,825)	(3,947)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%		19,838	4,375
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%		20,253	4,721
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%		<u>(18,330)</u>	<u>(4,337)</u>

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de costo de producción, costo de operación, gastos de administración y gastos de ventas en el estado de resultados y otros resultados integrales se resumen a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	US\$	2,527,297	2,472,107
Beneficios sociales		940,468	946,202
Participación de los trabajadores en las utilidades		105,182	23,683
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		114,849	75,623
Indemnización por despido intempestivo			
Otros gastos por atención a empleados, moviliación y otros		<u>288,177</u>	<u>304,940</u>
	US\$	<u>3,975,973</u>	<u>3,822,555</u>

**(14) Capital y Reservas**

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Acciones autorizadas	2,000,000	2,000,000
Acciones suscritas y pagadas	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

(Continúa)

#### Aporte para Futuras Capitalizaciones

Mediante Acta de Junta General de Accionista de fecha 15 de diciembre de 2015, se resolvió aprobar los aportes del accionista Desarrollos Agrícola Tropicales DATSA S. A. por US\$732,028 y que sean considerados en el patrimonio para futura aumento de capital. Posteriormente con fecha 13 de abril de 2016 mediante acta de Junta de Accionista, se resolvió devolver US\$578,000, debido a que estos fondos no habían sido constituidos como capital pagado.

Mediante Actas de Junta General de Accionista de fecha 23 de marzo de 2017 se resolvió devolver US\$2,300,000 de los aportes para futuras capitalizaciones, debido a que estos fondos no habían sido constituidos como capital pagado. A la fecha del presente informe la Compañía ha restituido a su accionista US\$1,170,000 quedando al 31 de diciembre de 2017 un saldo por pagar por devolución de aportes de US\$1,130,000, véase nota 16.

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### Otros Resultados Integrales:

Las ganancias y pérdidas actuariales son efectos en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debido a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan). Estos efectos reconocidos en otro resultado integral no se reclasificarán a resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la entidad puede transferir estos importes reconocidos en otro resultado integral dentro del patrimonio. El costo del servicio y el saneamiento del descuento, se llevan a resultados como gastos por beneficios a empleados.

### **(15) Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por el Directorio de la Matriz y la Administración de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en aplicación por parte de la Compañía:

(Continúa)

### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

El importe de los activos financieros en el estado de situación financiera representa la máxima exposición al riesgo de crédito a esa fecha.

La Compañía no requiere una provisión para deterioro de valor debido a no considera necesario por el comportamiento que han tenido los clientes actuales y por cuanto su cartera por cobrar es corriente. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos.

Los clientes de la Compañía están localizados en su mayoría en el exterior y se concentran en dos cliente (One banana INC y Chiquita Brands International S.A.R.L) donde los días de crédito son de 7 días, entre la cuales una de ella es una Compañía relacionada.

#### **Efectivo en Caja y Bancos**

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$355,546 al 31 de diciembre de 2017 (US\$255,904 al 31 de diciembre de 2016), que representa su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El saldo en bancos son mantenidos principalmente con instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA- y AAA según las agencias calificadoras PCR Pacific S. A. y Soc. Cal Riesgo Latinoamericana.

### **Riesgo de Liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 30 días; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros:

		31 de diciembre de 2017		
		Valor en Libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	1,509,247	1,509,247	1,509,247
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		1,165,117	1,165,117	1,165,117
	US\$	<u>2,674,364</u>	<u>2,674,364</u>	<u>2,674,364</u>
		31 de diciembre de 2016		
		Valor en Libros	Vencimientos contractuales	De 0 a 6 meses
Obligaciones financieras	US\$	4,339	4,339	4,339
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar e impuesto a la renta por pagar		1,411,894	1,411,894	1,411,894
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		235,117	235,117	235,117
	US\$	<u>1,651,350</u>	<u>1,651,350</u>	<u>1,651,350</u>

### **Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### **Riesgo de Moneda**

La Compañía efectúa sus transacciones principalmente en dólares americanos y a la fecha del estado de situación financiera no registra activos o pasivos financieros en moneda extranjera, por lo que su exposición a riesgo de moneda es irrelevante.

### **Administración de Capital**

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. La junta de accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos, y menos efectivo en caja y bancos; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos.

(Continúa)

Agroberruz S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total pasivos	US\$	2,957,460	1,908,123
Menos efectivo en caja y bancos		<u>(355,546)</u>	<u>(255,904)</u>
Deuda neta ajustada	US\$	<u>2,601,914</u>	<u>1,652,219</u>
Total patrimonio	US\$	<u>12,489,163</u>	<u>14,187,712</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>20.8%</u>	<u>11.6%</u>

**(16) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas**

Transacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
One Banana INC:			
Venta de fruta	US\$	10,074,634	11,163,569
Pago de préstamos operativos		200,000	-
Ingresos por reembolso de gastos		9,455	-
Agrilibercorp S.A.:			
Venta de fruta		21,981	-
Compra de fruta		1,802,505	-
Devolución de aportes de capital		-	793,158
Compra de vehículos y mobiliarios		44,485	-
Ingresos por servicios administrativos		50,000	-
Gasto por reembolso de gastos		2,462	-
Compra de inventarios de materiales		1,631	-
Desarrollos Agrícolas Tropicales S.A.			
Devolución de aportes de capital		-	578,000
DATSA B.V.:			
Devolución de aportes de capital		1,170,000	-
Orgánicos Río Verde S.A.C.			
Préstamo capital de trabajo		550,000	-
Intereses ganados		9,056	-
Venta de inventarios de materiales		<u>2,145</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Agroberruz S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas, es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:			
One Banana S.A.	US\$	439,362	559,767
Agrilibercorp S.A.			457,392
Orgánicos Río Verde S.A.C.		<u>459,056</u>	<u>4,190</u>
	US\$	<u><u>898,418</u></u>	<u><u>1,021,349</u></u>
Pasivos:			
DATSA B.V.	14	US\$ 1,130,000	-
One Banana S.A.		-	200,000
Banamera Nacional S.A.		<u>35,117</u>	<u>35,117</u>
	US\$	<u><u>1,165,117</u></u>	<u><u>235,117</u></u>

El 2 de septiembre de 2017, la Compañía celebró un contrato mutuo con la relacionada Orgánicos Río Verde SAC por concepto de préstamos de US\$450,000 con vencimiento en diciembre 2018 a una tasa de interés del 8% anual con pagos mensuales de intereses a partir de enero de 2018 y pago único de capital a su vencimiento.

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	US\$ 102,673	93,879
Beneficios a corto plazo	29,042	16,153
Beneficios a largo plazo	<u>10,544</u>	<u>8,217</u>
	US\$ <u><u>142,259</u></u>	<u><u>118,249</u></u>

**(17) Gastos por Naturaleza**

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Agroberruz S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

31 de diciembre de 2017							
Notas		Costos de ventas		Gastos de administración	Gastos de ventas	Total	
		Costo de producción	Costo de operación				
		US\$	2,052,320	3,117,435	-	-	5,169,755
	13		3,030,443	642,581	302,949	-	3,975,973
			2,592,537	-	-	-	2,592,537
			464,191	24,270	851	-	489,312
			39,119	-	-	441,461	480,580
	9 y 10		466,629	-	30,847	-	497,476
			-	-	-	400,144	400,144
			-	189,769	-	-	189,769
			-	88,969	87,058	-	176,027
			-	122597	2586	-	125,183
			515	10,696	14,739	-	25,950
			-	21,077	15,502	-	36,579
			6,958	26,064	82,311	-	115,333
		US\$	8,652,712	4,243,458	536,843	841,605	14,274,618

  

31 de diciembre de 2016							
Notas		Costos de ventas		Gastos de administración	Gastos de ventas	Total	
		Costo de producción	Costo de operación				
		US\$	1,568,587	2,369,293	-	-	3,937,880
	13		2,927,136	540,239	355,180	-	3,822,555
			283,595	-	-	-	283,595
			945,004	21,295	1,218	-	967,517
			29,235	-	-	407,689	436,924
	9 y 10		467,092	-	23,141	-	490,233
			-	-	-	469,723	469,723
			-	208,546	-	-	208,546
			-	45,916	134,568	-	180,484
			-	74,758	1,198	-	75,956
			9,290	13,871	9,076	-	32,237
			-	23,293	17,827	-	41,120
			216	20,020	71,038	-	91,274
		US\$	6,230,155	3,317,231	613,246	877,412	11,038,044

**(18) Reclasificación**

Los estados financieros del año previo han sido reclasificados con la finalidad de mostrar cifras comparativas con la presentación del año 2017.

**(19) Corrección de Error Relacionado a Valuación de Activos Biológicos**

En el año 2017, la Compañía reconoció en sus estados financieros un ajuste de años anteriores por US\$321,835 a efecto de corregir el valor razonable asignado previamente a las plantas productoras en el año 2016.

**(20) Hechos Posteriores**

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores hasta el 16 de febrero de 2018 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera o antes del 16 de febrero de 2018, que requieren revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.