

**Extractora Natural Ecuador S.A.  
EXTRANATU  
(Una Subsidiaria de Natural  
Habitats Ecuador B.V.)**

---

**Estados Financieros**  
Años terminados en diciembre 31, 2017 y 2016  
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024  
Fax: +593 2 223 2621  
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión  
Edificio Londres, Piso 5 y 6  
Quito - Ecuador  
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394  
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General  
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9  
Cuayaquil - Ecuador  
Código Postal: 090306

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de  
Extratora Natural Ecuador S.A. EXTRANATU

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Extratora Natural Ecuador S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.), que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Extratora Natural Ecuador S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.) al 31 de diciembre de 2017, así como el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Bases para nuestra opinión**

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Otra información**

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.



## **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

## **Restricción de uso y distribución**

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

## **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

**BDO EQUADOR**

Mayo 31, 2018  
RNAE No. 193  
Quito, Ecuador

Paúl Lastuisa - Socio

## Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración de la Compañía del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A.  
EXTRANATU  
(Una Subsidiaria de Natural  
Habitats Ecuador B.V.)**

**Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2017**

**CONTENIDO:**

**PÁGINA:**

• Estados de Situación Financiera	4
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio	6
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	7
• Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	9
• Notas a los Estados Financieros	26

**EXTRACTORA NATURAL DEL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
**(Una Subsidiaria de NATURAL HABITATS ECUADOR BV)**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	(7)	5,825	184,677
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(8)	108,290	136,028
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(19)	5,671,949	2,728,835
Activos por impuestos corrientes	(20.1)	217,599	85,140
Inventarios	(9)	995,589	665,012
Gastos pagados por anticipado	(10)	145,653	10,519
<b>Total activos corrientes</b>		<b>7,144,905</b>	<b>3,810,211</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	(11)	2,629,460	2,457,386
Propiedades de inversión	(12)	430,620	-
Activo biológicos	(13)	907,132	71,250
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>3,967,212</b>	<b>2,528,636</b>
<b>Total activos</b>		<b>11,112,117</b>	<b>6,338,847</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(14)	3,627,228	261,109
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(19)	2,930,914	765,226
Obligaciones con instituciones financieras	(15)	990,596	1,083,714
Pasivos por impuestos corrientes	(20.1)	33,378	13,751
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(16)	124,673	127,309
Pasivos por ingresos diferidos	(17)	-	803,019
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>7,706,789</b>	<b>3,054,128</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(15)	820,127	850,000
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(18)	66,271	33,562
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>886,398</b>	<b>883,562</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>8,593,187</b>	<b>3,937,690</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(21.1)	800	800
Aportes para futura capitalización	(21.2)	2,496,427	2,375,000
Reservas	(21.3)	400	400
Otros resultados integrales	(21.4)	(21,908)	(10,009)
Resultados acumulados	(21.5)	43,211	34,966
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>2,518,930</b>	<b>2,401,157</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>11,112,117</b>	<b>6,338,847</b>



Fernando Dávalos  
Gerente General



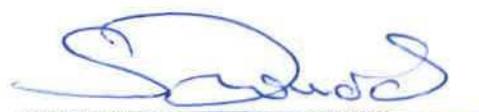
Santiago Salazar  
Contador General

**EXTRACTORA NATURAL DEL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
**(Una Subsidiaria de NATURAL HABITATS ECUADOR BV)**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**(Expresados en dólares)**

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	(24)	17,166,769	8,579,686
Costos de producción y ventas	(25)	(13,984,677)	(7,240,736)
Utilidad bruta		3,182,092	1,338,950
Gastos de administración	(26)	(1,860,801)	(935,521)
Gastos de venta	(27)	(1,336,603)	-
Gastos financieros	(28)	(156,933)	(108,888)
Otros ingresos		245,017	33,424
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		72,772	327,965
Impuesto a las ganancias corriente	(20.2)	(64,527)	(86,410)
Utilidad del ejercicio		8,245	241,555
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período			
Planes por beneficios definidos		(11,899)	5,158
Otros resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		(11,899)	5,158
Resultado integral total del año		(3,654)	246,713



Fernando Dávalos  
Gerente General



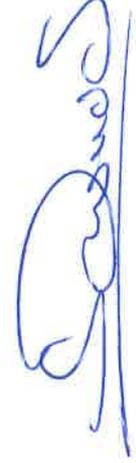
Santiago Salazar  
Contador General

**EXTRACTORA NATURAL DEL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
**(Una Subsidiaria de NATURAL HABITATS ECUADOR BV)**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**(Expresados en dólares)**

Notas	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados		Subtotal	Total patrimonio neto
						Utilidad neta del ejercicio	Utilidad neta del ejercicio		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	800	2,375,000	400	(7,505)	41,952	(252,632)	(210,680)	2,158,015	
Reversión depreciación acumulada	-	-	-	-	5,305	-	5,305	5,305	
Ajuste NIC 19	-	-	-	(7,662)	(1,214)	-	(1,214)	(8,876)	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(255,137)	255,137	-	-	
Resultado integral total del año	-	-	-	5,158	-	241,555	241,555	246,713	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>800</b>	<b>2,375,000</b>	<b>400</b>	<b>(10,009)</b>	<b>(209,094)</b>	<b>244,060</b>	<b>34,966</b>	<b>2,401,157</b>	
Aportes para futuras capitalizaciones	-	121,427	-	-	-	-	-	121,427	
Transferencia a utilidades retenidas	-	-	-	-	241,555	(241,555)	-	-	
Resultado integral total del año	-	-	-	(11,899)	-	8,245	8,245	(3,654)	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>800</b>	<b>2,496,427</b>	<b>400</b>	<b>(21,908)</b>	<b>32,461</b>	<b>10,750</b>	<b>43,211</b>	<b>2,518,930</b>	



Fernando Dávalos  
Gerente General



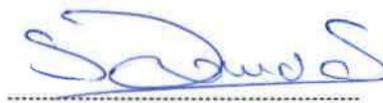
Santiago Salazar  
Contador General

**EXTRACTORA NATURAL DEL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
**(Una Subsidiaria de NATURAL HABITATS ECUADOR BV)**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresados en dólares)**

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	14,209,354	8,480,919
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(14,098,704)	(8,093,527)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(75,852)
Intereses pagados, netos	(9,588)	(75,412)
Otros ingresos, netos	13,979	33,424
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>115,041</b>	<b>269,552</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(372,714)	(200,292)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(372,714)</b>	<b>(200,292)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras	(270,337)	-
Efectivo neto recibido (pagado) por préstamos de accionistas o relacionadas	349,158	96,181
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>78,821</b>	<b>96,181</b>
<b>(Disminución) neta de efectivo</b>	<b>(178,852)</b>	<b>165,441</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>184,677</b>	<b>19,236</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>5,825</b>	<b>184,677</b>



Fernando Dávalos  
Gerente General



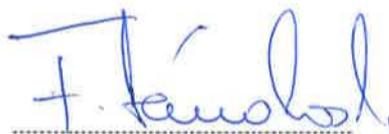
Santiago Salazar  
Contador General

**EXTRACTORA NATURAL DEL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
 (Una Subsidiaria de NATURAL HABITATS ECUADOR BV)  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
 (Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Utilidad del ejercicio</b>	8,245	241,555
<b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisión para cuentas incobrables	58,277	37,500
Provisión para baja de inventarios	12,550	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	300,118	251,274
Provisión para jubilación patronal y desahucio	20,810	12,299
Reversión provisión para jubilación patronal y desahucio	(16,240)	-
Provisión para participación a trabajadores	12,843	57,876
Provisión para impuesto a las ganancias	64,527	86,410
Baja de propiedad, planta y equipos	-	(238)
Provisión de interés neto	(83,693)	33,714
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar no relacionadas	(68,039)	79,143
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas	(2,086,358)	(398,150)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(132,459)	-
Aumento en inventarios y gastos pagados por anticipado	(478,261)	(308,588)
Aumento en cuentas por pagar no relacionadas	3,366,119	4,604
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	-	24,086
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(44,900)	-
(Disminución) Aumento en provisiones beneficios empleados corrientes	(15,479)	28,333
(Disminución) Aumento en anticipos a clientes	(803,019)	191,907
Disminución en otras obligaciones corrientes	-	(72,173)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>115,041</b>	<b>269,552</b>

**ACTIVIDAD DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO**  
**QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO**

- Con fecha 28 de diciembre de 2017, suscribe y protocoliza el Convenio de Compraventa de Negocio y Transferencia de Activos y Pasivos celebrado entre Extractora Natural del Ecuador S.A. Extranatu S.A. y Natural Mangrove Ecuador S.A.; el valor de activos que se adquieren es por 1,381,393 y los pasivos asumidos por 182,705, quedando un valor justo de 1,198,688 por pagar a Natural Mangrove Ecuador S.A. (Nota 31)
- Con fecha 28 de diciembre de 2017, suscribe y protocoliza el Convenio de Compraventa de Negocio y Transferencia de Activos y Pasivos celebrado entre Extractora Natural del Ecuador S.A. Extranatu S.A. y Exportsustent S.A.; el valor de activos que se adquieren es por 755,509 y los pasivos asumidos por 742,329, quedando un valor justo de 13,181 por pagar a Exportsustent S.A. (Nota 31)
- Según Acta de Junta General de Accionistas de fecha 02 de mayo de 2017, se aprueba el aporte para futuras capitalizaciones del accionista NATURAL HABITATS (Ecuador) B.V. a la Compañía por 121,427 mediante la compensación de saldos de créditos del accionista.
- La Compañía mantiene acuerdos/compromisos de pago renovables provenientes de préstamos del fondo extranjero Responsibility Fair Agriculture Fund a su compañía relacionada Natural Habitats Group B.V., por lo cual ha registrado en sus estados financieros una cuenta por pagar a Responsibility Fair Agriculture Fund y una cuenta por cobrar a Natural Habitats Ecuador B.V. (Holanda) por 1,754,988, adicional se ha reconocido el intereses que se genera incluso cuando no se desembolsa dinero por 231,037.



Fernando Dávalos  
Gerente General



Santiago Salazar  
Contador General

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU.
- **RUC de la entidad.**  
0891742622001.
- **Domicilio de la entidad.**  
Esmeraldas vía Viche-Esmeraldas Km 3.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Extractora Natural Ecuador S.A. Extranatu en adelante “La Compañía”, fue constituida el 19 de junio de 2013. Su objetivo principal es la producción, cultivo, transformación, procesamiento, industrialización, almacenamiento, importación, exportación y comercialización, y extracción de productos agrícolas.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Natural Habitats (Ecuador) B.V.	799	99.88%
Van Der AA Alphonsus Hendricus María	1	0.12%
	800	100%

### 2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

### 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

#### 4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

#### 4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	1 de enero de 2018

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones" (*)	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (*)	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión" (*)	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 " Estados financieros consolidados" (*)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas" (*)	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros" (*)	1 de enero de 2021
<b>NIIF 9, "Instrumentos financieros".</b>	

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

La Compañía no adoptó anticipadamente esta norma y actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos.

### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.**

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

La Compañía no adoptó anticipadamente esta norma y actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos.

### **NIIF 16 “Arrendamientos”.**

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

La Compañía no adoptó anticipadamente esta norma y actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos.

*(\*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía*

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

### 4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### 4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

### 4.5. Efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

### 4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

### 4.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las otras cuentas por cobrar con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

### 4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
**(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**4.9. Gastos pagados por anticipado.**

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

**4.10. Propiedades, planta y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los desembolsos posteriores por concepto de componentes, reparación y conservación serán reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales del período en el que incurre, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren el activo serán capitalizados.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Los terrenos y proyectos en curso no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de propiedades, equipos y muebles son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Tasa anual de depreciación
Instalaciones	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipo de computación	3	33.33%
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5	20%
Repuestos y herramientas	10	10%

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

#### 4.11. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición inicial.- las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- las propiedades de inversión se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Terrenos	N/A	N/A
Edificios	20 años	Cero

#### 4.12. Activos biológicos.

En este grupo contable se registra a los animales vivos y a las plantas en crecimiento (excluyendo las plantas productoras), cuando, y sólo cuando: la Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados; sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Medición inicial y posterior.- los activos biológicos se medirán, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

Las revaluaciones serán realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o, en su defecto, por peritos registrados y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y se harán al final del período sobre el que se informa.

Los costos iniciales de activos biológicos incurridos en la formación o destete, en el caso de que existan, son activados y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período en el que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse como ingresos de actividades ordinarias o costo de ventas del período en que aparezcan.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

(Expresado en dólares)

---

**4.13. Cuentas por pagar proveedores.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

**4.14. Obligaciones con instituciones financieras.**

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

**4.15. Pasivos por beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

#### 4.16. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el acreedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Presentados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contratados a partir de la fecha del estado de situación financiera

#### 4.17. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

#### 4.18. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

### 4.19. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registran las acciones ordinarias. Se miden a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Aportes para futura capitalización. - en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de propiedades, planta y equipo, y por las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas netas del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo mediante resolución de Junta General de Accionistas.

### 4.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

En este grupo contable se registran las ventas de aceite de palma y nuez; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

### 4.21. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

### 4.22. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

### 4.23. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

### 4.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

## 5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Valor razonable de activos y pasivos.- la tabla siguiente analiza los instrumentos que se miden luego del reconocimiento inicial al valor razonable, los diferentes niveles han sido definidos de la siguiente manera:

- Nivel 1.- precios de mercados de activos para activos o pasivos financieros.
- Nivel 2.- otra información excepto los precios de mercados incluidos en el nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3.- información para el activo o pasivo que no se basan en información de mercado observable.

### 6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
**(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)**

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

**Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 8.1 y 8.2), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

**Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. 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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	<u>Corriente</u> <u>Entre</u> <u>1 y 12 meses</u>	<u>Corriente</u> <u>entre</u> <u>1 y 12 meses</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	3,627,228	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	2,930,914	-
Obligaciones con instituciones financieras	990,596	820,127
	<b>7,548,738</b>	<b>820,127</b>
 <u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	261,109	-
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	765,226	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,083,714	850,000
	<b>2,110,049</b>	<b>850,000</b>

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	8,593,187	3,937,690
Menos efectivo	5,825	184,677
Total deuda neta	<u>8,587,362</u>	<u>3,753,013</u>
Total patrimonio neto	<u>2,518,930</u>	<u>2,401,157</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>340.91%</u>	<u>156.30%</u>

**Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**7. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	2,301	2,901
Bancos	3,524	181,776
(1)	5,825	184,677

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes locales	(1) 60,118	-
Otras cuentas por cobrar	(2) 48,172	173,528
	108,290	173,528
(-) Provisión para cuentas incobrables	(3) "	(37,500)
	108,290	136,028

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de clientes locales, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Saldo	%	Saldo	%
<u>Por vencer</u>	4,094	7%	-	-
<u>Vencidas</u>				
De 1 a 90 días	17,517	29%	-	-
De 91 a 180 días	12,189	20%	-	-
Más de 181 días	26,318	44%	-	-
	60,118	100%	-	-

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

- (2) Corresponden a los anticipos entregados a los palmicultores por la compra de fruta de palma africana, estos se liquidan cuando entregan la fruta.
- (3) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(37,500)	-
Provisión del año	(58,277)	(37,500)
Bajas	95,777	-
	-	(37,500)
Saldo final	-	(37,500)

**9. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Productos terminados producidos	(1)	934,226	632,880
Productos en proceso		30,479	-
Suministros o materiales a ser consumidos		23,240	7,995
Repuestos, herramientas y accesorios		-	5,901
Mercaderías en tránsito		7,644	18,236
		995,589	665,012
		995,589	665,012

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de producción y ventas fue por 13,984,677 que incluye la venta de aceite refinado que inicio desde febrero del 2017 (2016 por 7,240,736).

**10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipo a proveedores		92,618	6,765
Primas de seguros pre pagadas		10,832	3,754
Garantías entregadas		42,203	-
		145,653	10,519
		145,653	10,519

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
**(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	42,511	42,511
Activos en Proceso	65,008	42,690
Instalaciones	610,891	550,317
Muebles y enseres	44,781	7,473
Maquinaria y equipo	1,698,539	1,750,642
Equipos de computación	33,789	5,334
Vehículos	101,992	28,520
Repuestos y herramientas	4,876	4,092
Mejoras a la propiedad arrendada	27,073	25,807
	2,629,460	2,457,386
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	42,511	42,511
Activos en Proceso	65,008	42,690
Instalaciones	737,420	642,582
Muebles y enseres	61,004	9,653
Maquinaria y equipo	2,619,303	2,416,332
Equipos de computación	76,685	12,483
Vehículos	186,448	28,520
Repuestos y herramientas	6,814	5,345
Mejoras a la propiedad arrendada	29,945	25,807
	3,825,138	3,225,923
Instalaciones	(126,529)	(92,265)
Muebles y enseres	(16,223)	(2,180)
Maquinaria y equipo	(920,764)	(665,690)
Equipos de computación	(42,896)	(7,149)
Vehículos	(84,456)	-
Repuestos y herramientas	(1,938)	(1,253)
Mejoras a la propiedad arrendada	(2,872)	-
	(1,195,678)	(768,537)

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos (1)	Construcciones en curso	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Repuestos y herramientas	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
<b>Año terminado en diciembre 31, 2017:</b>											
Saldo inicial	42,511	42,690	-	550,317	7,473	1,750,642	5,334	28,520	4,092	25,807	2,457,386
Adiciones	-	142,325	-	7,366	11,030	140,448	16,839	49,098	1,470	4,138	372,714
Reclasificaciones	-	(120,007)	-	76,750	18,927	24,330	-	-	-	-	-
Transferencia propiedades de inversión (Nota 12)	(253,176)	-	(177,444)	-	-	-	-	-	-	-	(430,620)
Compra de activos relacionadas	253,176	-	177,444	10,720	11,288	27,129	17,745	32,596	-	-	530,098
Depreciación	-	-	-	(34,262)	(3,937)	(244,010)	(6,129)	(8,222)	(686)	(2,872)	(300,118)
<b>Saldo final</b>	<b>42,511</b>	<b>65,008</b>	<b>-</b>	<b>610,891</b>	<b>44,781</b>	<b>1,698,539</b>	<b>33,789</b>	<b>101,992</b>	<b>4,876</b>	<b>27,073</b>	<b>2,629,460</b>
<b>Año terminado en diciembre 31, 2016:</b>											
Saldo inicial	-	214,098	-	568,249	7,857	1,703,151	5,418	-	4,052	-	2,502,825
Adiciones	-	123,208	-	-	550	44,405	3,073	28,520	536	-	200,292
Reclasificaciones	42,511	(294,616)	-	6,433	-	220,103	-	-	-	25,807	238
Ajuste	-	-	-	5,305	-	-	-	-	-	-	5,305
Depreciación	-	-	-	(29,670)	(934)	(217,017)	(3,157)	-	(496)	-	(251,274)
<b>Saldo final</b>	<b>42,511</b>	<b>42,690</b>	<b>-</b>	<b>550,317</b>	<b>7,473</b>	<b>1,750,642</b>	<b>5,334</b>	<b>28,520</b>	<b>4,092</b>	<b>25,807</b>	<b>2,457,386</b>

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo	473,839	-
Depreciación acumulada	(43,219)	-
	430,620	-
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	253,176	-
Edificios	177,444	-
	430,620	-

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Total
Año terminado en diciembre 31, 2016	-	-	-
<u>Transferencia de propiedades planta y equipo:</u>			
Costo	253,176	220,663	473,839
Depreciación acumulada	-	(43,219)	(43,219)
Saldo final	253,176	177,444	430,620

(Nota 11)

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. **ACTIVOS BIOLÓGICOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Plantaciones de palma	71,250	71,250
Plantaciones de teca (Nota 31)	835,882	-
	907,132	71,250

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden 5 hectáreas de plantaciones de palma y 81 hectáreas de plantaciones de teca, sobre las cuales la Administración de la Compañía, no ha definido si van a ser o no explotadas y vendidas, por lo cual, se encuentran registradas al costo de adquisición.

14. **CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar proveedores:</u>		
Proveedores locales	2,309,139	201,585
Proveedores del exterior	4,999	-
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Provisiones	1,071,378	22,877
Fondo Social Fair for life	172,604	31,128
Fondo Grassroots Business	65,000	-
Otras cuentas por pagar	4,108	5,519
	3,627,228	261,109

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2016</u>
<u>Responsability Fair Agriculture Fund:</u>		
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en enero y abril 2017.	-	650,000
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en junio 2017.	-	400,000
Préstamo al 8% de interés anual (más LIBOR de 6 meses), con vencimiento en marzo 2021.	820,127	850,000
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en enero 2018.	300,000	-
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en marzo 2018.	400,000	-
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en diciembre 2017.	200,000	-
Intereses por pagar	34,861	33,714
<u>Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO:</u>		
Préstamo al 11.23% de interés anual y vencimiento en enero de 2020.	17,944	-
Sobregiro bancario	37,791	-
	<u>1,810,723</u>	<u>1,933,714</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	990,596	1,083,714
No corriente	820,127	850,000
	<u>1,810,723</u>	<u>1,933,714</u>

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**16. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
IESS por pagar	15,099	21,242
Préstamos Quirografarios	2,173	1,505
Décimo Cuarto Sueldo	15,658	7,534
Décimo Tercer Sueldo	5,554	3,236
15% Utilidad Trabajadores por pagar (1)	12,843	59,403
Vacaciones	72,774	32,804
Otros	572	1,585
	124,673	127,309

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	59,403	1,527
Provisión del año	12,843	57,876
Pagos	(59,403)	-
Saldo final	12,843	59,403

**17. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Anticipos de clientes (1)	-	803,019

(1) Corresponden a anticipos entregados por su compañía relacionada Exportsunsent para la compra de aceite de palma.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**18. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación Patronal	(18.1)	46,479	24,262
Desahucio	(18.2)	19,792	9,300
		66,271	33,562

**18.1. Jubilación patronal.**- de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	24,262	12,798
Costo laboral por servicios actuales	14,415	9,981
Costo financiero	1,006	839
Pérdida (ganancia) actuarial	17,564	(2,904)
Ajuste por cambio NIC 19	-	6,455
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(10,768)	(2,907)
Saldo final	46,479	24,262

**18.2. Bonificación por desahucio.**- de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	9,300	4,747
Costo laboral por servicios actuales	5,009	4,073
Costo financiero	380	312
Pérdida (ganancia) actuarial	5,103	(2,254)
Ajuste por cambio tasa NIC 19	-	2,422
Saldo final	19,792	9,300

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	4,02%	4,14%
Tasa de incremento salarial	N/A	N/A
Tasa de incremento de pensiones	2.5%	3%
Tabla de rotación (promedio)	N/A	N/A
Vida laboral promedio remanente	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-4,534	-713
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	5,053	793
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	11%	4%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	5,106	853
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-4,619	-778
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-10%	-4%
<u>Rotación:</u>		
Variación OBD (Rotación + 0.5%)	2,164	875
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.5%)	-5%	4%
Variación OBD (Rotación - 0.5%)	2,265	-831
Impacto % en el OBD (Rotación - 0.5%)	5%	-4%
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2,840	1,089
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12%	12%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-2,531	-970
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-10%	-10%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2,859	1,096
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%	12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-2,569	-985
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-11%	-11%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	696	267
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-703	-269
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>				
<u>relacionadas:</u>				
Organic Animal Nutrition Inc.	Relacionada	Comercial	1,219,651	-
Palma Organica (Holland) B.V.	Relacionada	Comercial	920,932	-
Natural Habitats USA Inc.	Relacionada	Comercial	1,703,379	-
			<u>3,843,962</u>	<u>-</u>
 <u>Otras cuentas por cobrar</u>				
<u>relacionadas:</u>				
Natural Mangrove Ecuador S.A.	Administración	Préstamo	-	430,085
Exportsustent S.A.	Cliente	Comercial	-	457,761
Natural Habitats Ecuador B.V.	Accionista	Préstamo	1,754,988	1,840,982
Van Der AA Alphonsus	Relacionada	Préstamo	72,999	7
			<u>1,827,987</u>	<u>2,728,835</u>
			<u>5,671,949</u>	<u>2,728,835</u>
 <u>Otras cuentas por pagar</u>				
<u>relacionados:</u>				
Exportsustent S.A.	Cliente	Préstamo	1,518,268	496,126
Natural Mangrove	Accionista	Préstamo	1,092,536	150,825
Natural Habitats Group B.V.	Accionista	Intereses	320,110	118,275
			<u>2,930,914</u>	<u>765,226</u>
 <u>Pasivos por ingresos diferidos:</u>				
Anticipos Exportsustent S.A.	Cliente	Anticipos	-	803,019

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Por los años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Ventas:</u>				
Exportsustent S.A.	Relacionada	Comercial	944,925	8,579,685
Organic Animal Nutrition Inc.	Relacionada	Comercial	3,459,690	-
Palma Organica (Holland) B.V.	Relacionada	Comercial	5,919,411	-
Natural Habitats USA Inc.	Relacionada	Comercial	4,709,612	-
			15,033,638	8,579,685
<u>Compras:</u>				
Exportsustent S.A.	Relacionada	Comercial	1,744,559	-
Natural Mangrove Ecuador	Relacionada	Comercial	1,198,688	-
			2,943,247	-
<u>Préstamos:</u>				
Natural Mangrove Ecuador S.A.	Administración			54,644
Natural Habitats Ecuador B.V.	Accionista	Préstamo	-	1,840,389
Exportsustent S.A.	Cliente	Préstamo	-	15,324
Natural Mangrove	Accionista	Préstamo	14,346	150,825
Natural Habitats Group B.V.	Accionista	Préstamo	56,051	-
Natural Habitats Group B.V.	Accionista	Intereses	2,458	8,761
			72,855	2,069,943

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y salarios	81,862	19,250

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**20. IMPUESTOS CORRIENTES.**

**20.1. Activos y pasivos del año corriente.**

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario Impuesto a la Renta (Nota 20.3)	55,207	85,140
Crédito tributario IVA	162,392	-
	<u>217,599</u>	<u>85,140</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	10,303	8,706
Retenciones en la fuente de IR por pagar	23,075	5,045
	<u>33,378</u>	<u>13,751</u>

**20.2. Conciliación Tributaria.**- La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	72,772	327,965
(Menos) Amortización de pérdidas	(97,767)	(130,924)
(Más) Gastos no deducibles	318,300	195,735
	<u>293,305</u>	<u>392,776</u>
Utilidad gravable	293,305	392,776
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
	<u>64,527</u>	<u>86,410</u>
Impuesto a las ganancias causado (Nota 20.3)	<u>64,527</u>	<u>86,410</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no calculó un anticipo de impuesto a la renta, en razón de que la Ley de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades nuevas que iniciaren actividades estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía completó su quinto año de operación efectiva.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
**(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

20.3. Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.- los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(85,140)	(95,698)
Provisión del período (Nota 20.2)	64,527	86,410
Crédito tributario por retenciones en la fuente	(34,594)	(75,852)
Saldo final	(55,207)	(85,140)

20.4. Aspectos Tributarios.

Amortización de pérdidas.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a 209,094.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

### Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

### Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

### Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

### Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): “Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

#### 2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

# EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

### 21. PATRIMONIO.

**21.1. Capital.**- al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de 800 y está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

**21.2. Aportes para futura capitalización.**- con fecha 22 de julio de 2015, los accionistas de la Compañía ratificaron la decisión de capitalizar la totalidad de los aportes entregados al 31 de diciembre de 2013 por 2,375,000. Según acta de Junta de Accionistas de 2 de mayo de 2017, se resuelve aceptar el aporte del accionista Natural Habitats (Ecuador) BV por 121,427, mediante compensación de créditos que a esa fecha se mantenían en los estados financieros de la Compañía.

**21.3. Reservas.**- la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**21.4. Otros resultados integrales.**- al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a efectos netos por nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos por \$21,908 y 10,009 respectivamente.

#### 21.5. Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas.- al 31 de diciembre de 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
**(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Pérdidas acumuladas.- la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

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

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor libros razonable	Valor libros	Valor razonable	
<b>Activos financieros a valor razonable:</b>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	5,825	-	-	184,677	184,677	-	-	-
<b>Activos financieros:</b>								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	108,290	-	-	136,028	136,028	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	5,671,949	5,671,949	-	2,728,835	2,728,835	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>5,786,064</b>	<b>5,786,064</b>	<b>-</b>	<b>3,049,540</b>	<b>3,049,540</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(3,627,228)	-	-	(261,109)	(261,109)	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(2,930,914)	(2,930,914)	-	(765,226)	(765,226)	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	(990,596)	(990,596)	(820,127)	(1,083,714)	(1,083,714)	(850,000)	(850,000)	(850,000)
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>(7,548,738)</b>	<b>(7,548,738)</b>	<b>(820,127)</b>	<b>(2,110,049)</b>	<b>(2,110,049)</b>	<b>(850,000)</b>	<b>(850,000)</b>	<b>(850,000)</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>(1,762,674)</b>	<b>(1,762,674)</b>	<b>(820,127)</b>	<b>939,491</b>	<b>939,491</b>	<b>(850,000)</b>	<b>(850,000)</b>	<b>(850,000)</b>

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
**(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

**23. NEGOCIO EN MARCHA.**

Con fecha 29 de marzo de 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SD-16-000766, declara disuelta a la Compañía por incumplimiento de las obligaciones con dicho organismo de control.

Con fecha 18 de enero de 2017, la Compañía ingresó en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el trámite de reactivación y con fecha 6 de abril en contestación al oficio del organismo de control hace entrega de las copias certificadas de la escritura de reactivación con correcciones.

**24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Aceite Crudo	6,693,293	7,946,778
Organilac (1)	3,493,191	-
Oleina orgánica de palma (1)	1,901,459	-
Aceite RBD refinado (1)	1,889,437	-
Sterina de palma (1)	1,380,704	-
Aceite de palmiste refinado (1)	1,104,233	-
Otros productos refinados (1)	654,649	-
Almendra de Nuez	49,803	632,908
	<b>17,166,769</b>	<b>8,579,686</b>

(1) La Compañía a partir de febrero del 2017 inicio la venta de productos refinados de aceite y subproductos procedentes de aceite crudo de palma.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**25. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Aceite Crudo	5,674,945	6,809,493
Almendra de Nuez	36,191	431,243
Productos refinados	8,273,541	-
	<b>13,984,677</b>	<b>7,240,736</b>

**26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y salarios	585,189	244,717
Honorarios profesionales	193,751	68,702
Servicios maquila	130,429	-
Aportes seguridad social	111,864	45,076
Beneficios sociales	92,301	119,965
Gastos de viaje	71,248	13,433
Provisión cuentas incobrables	58,277	37,500
Arrendamiento de inmuebles	57,719	6,010
Depreciaciones	56,989	37,199
Impuesto salida de divisas	52,634	-
Gastos no deducibles	48,466	45,458
Seguros	41,869	36,131
Contribuciones y afiliaciones	41,846	24,517
Mantenimientos y reparaciones	37,094	25,259
Provisiones sociales	31,635	11,148
Atención al personal	30,681	-
Gastos de gestión	27,099	24,585
Suministros y materiales	25,942	17,544
Servicios públicos	22,939	13,612
Muestras	22,689	-
Gastos médicos	21,690	3,284
Combustibles	18,327	13,349
	<b>1,780,678</b>	<b>787,489</b>
Suman y pasan	1,780,678	787,489

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Suman y vienen	1,780,678	787,489
Movilización	14,371	8,384
Provisión baja inventarios	12,550	-
IVA que se carga al gasto	10,429	90,353
Uniformes	7,270	5,140
Proyecto Social	3,282	1,911
Promoción y Publicidad	872	5,448
Otros Gastos	31,349	36,796
	<b>1,860,801</b>	<b>935,521</b>

**27. GASTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gastos de Exportación	1,309,261	-
Gastos de importación	14,801	-
Gastos seguros logística	12,541	-
	<b>1,336,603</b>	<b>-</b>

**28. GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Interés Financieros	(1)	147,345	103,238
Comisiones Bancarias Locales		9,588	5,650
		<b>156,933</b>	<b>108,888</b>

(1) Corresponde principalmente a los intereses por el préstamo de Responsibility recibido a través de su compañía relacionada Natural Habitats Ecuador BV.

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**29. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

**30. SANCIONES.**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**31. CONVENIOS DE COMPRAVENTA DE NEGOCIO Y TRANSFERENCIA DE ACTIVOS Y PASIVOS CON RELACIONADAS.**

31.1. Con fecha 28 de diciembre de 2017, suscriben y protocolizan Convenios de Compraventa de Negocio y Transferencia de Activos y Pasivos celebrados entre la Compañía y Natural Mangrove Ecuador S.A. y Exportsustent S.A. en donde se indica que la Junta de Accionistas de cada Compañía aceptan el traspaso de todos los activos y pasivos descritos en el anexo a la Compañía:

	Natural Mangrove Ecuador S.A.	Exportsustent S.A.	Total
<u>Activos corrientes:</u>			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	281,615	489,308	770,923
<b>Total activos corrientes</b>	<b>281,615</b>	<b>489,308</b>	<b>770,923</b>
<u>Activos no corrientes:</u>			
Propiedades planta y equipo	(Nota 11) 263,896	266,202	530,098
Activos biológicos	(Nota 13) 835,882	-	835,882
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>1,099,778</b>	<b>266,202</b>	<b>1,365,980</b>
<b>Total activos</b>	<b>1,381,393</b>	<b>755,510</b>	<b>2,136,903</b>

**EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU**  
(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

	Natural Mangrove Ecuador S.A.	Exportsustent S.A.	Total
<u>Pasivos corrientes:</u>			
Cuentas por cobrar pagar y otras cuentas por cobrar relacionados (1)	1,198,689	13,181	1,211,870
Otras cuentas por pagar relacionadas	-	726,089	726,089
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,198,689</b>	<b>739,270</b>	<b>1,937,959</b>
<u>Pasivos no corrientes:</u>			
Obligaciones por beneficios definidos	-	16,240	16,240
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 20.4) (2)	182,704	-	182,704
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>182,704</b>	<b>16,240</b>	<b>198,944</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>1,381,393</b>	<b>755,510</b>	<b>2,136,903</b>

(1) Corresponde al valor justo de la transferencia de activos y pasivos por 1,211,870 por el cual se emitieron comprobantes de venta autorizados con cada una de las relacionadas a la fecha de la transacción (Diciembre 28, 2017).

(2) Al realizar la transferencia de activos y pasivos ya no existe diferencia temporaria por los impuestos diferidos, por lo cual se dio de baja el pasivo por impuesto diferido y se incrementó la cuenta por pagar a Natural Mangrove S.A. por 182,704.

**32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Aportes para futuras capitalizaciones.

Con fecha 15 de marzo de 2018, mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de Extractora Natural Ecuador S.A. Extranatu, se resuelve y ratifica sobre el aumento de capital de la Compañía por el valor de 2,375,000 y la correspondiente reforma de estatutos.

**33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de mayo de 2018 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.