

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

Estados financieros
Años terminados en diciembre 31, 2018 y 2017
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
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de

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

Informe sobre la Auditoría a los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Extractora 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 2018 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 Extractora Natural Ecuador S.A. EXTRANATU (Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.) al 31 de diciembre de 2018, 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 y Junta de Accionistas 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.

La Administración de la Compañía es la responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestro objetivo es 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 2018, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Abril 03, 2019
RNAE No. 193
Quito, Ecuador



Paul 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 para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión 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.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía sobre 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. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en 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, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor 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 oponen 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 2018**

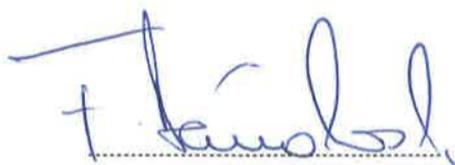
CONTENIDO:

PÁGINA:

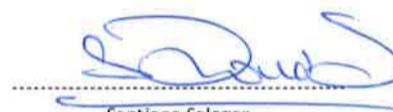
• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	36

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

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(7)	260,575	5,825
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(8)	28,029	108,290
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(19)	6,764,385	5,671,949
Activos por impuestos corrientes	(20.1)	299,111	217,599
Inventarios	(9)	1,739,477	995,589
Gastos pagados por anticipado	(10)	112,067	145,653
Total activos corrientes		9,203,644	7,144,905
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(11)	2,434,538	2,629,460
Propiedades de inversión	(12)	418,667	430,620
Activo biológicos	(13)	835,882	907,132
Activos por impuestos diferidos	(20.4)	65,862	-
Total activos no corrientes		3,754,949	3,967,212
Total activos		12,958,593	11,112,117
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(14)	2,222,398	3,627,228
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(19)	3,247,098	2,930,914
Obligaciones con instituciones financieras	(15)	1,854,587	990,596
Créditos a mutuo	(16)	1,423,435	-
Pasivos por ingresos diferidos	(19)	262,388	-
Pasivos por impuestos corrientes	(20.1)	210,304	33,378
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(17)	201,438	124,673
Total pasivos corrientes		9,421,648	7,706,789
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	(15)	680,245	820,127
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(18)	65,591	66,271
Total pasivo no corriente		745,836	886,398
Total pasivos		10,167,484	8,593,187
Patrimonio:			
Capital social	(21.1)	2,375,800	800
Aportes para futura capitalización	(21.2)	-	2,496,427
Reservas	(21.3)	400	400
Otros resultados integrales	(21.4)	11,703	(21,908)
Resultados acumulados	(21.5)	403,206	43,211
Total patrimonio neto		2,791,109	2,518,930
Total patrimonio neto y pasivos		12,958,593	11,112,117



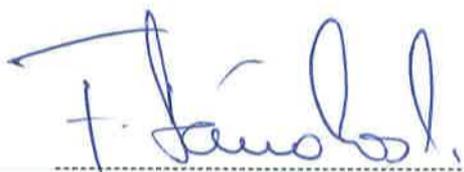
Fernando Dávalos
Gerente General



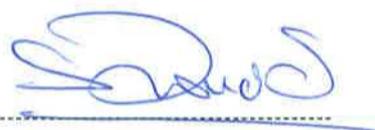
Santiago Salazar
Contador General

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	(24)	15,910,485	17,166,769
Costos de producción y ventas	(25)	(11,598,440)	(13,984,677)
Utilidad bruta		4,312,045	3,182,092
Gastos de administración	(26)	(2,256,897)	(1,860,801)
Gastos de venta	(27)	(1,315,994)	(1,336,603)
Gastos financieros	(28)	(375,023)	(156,933)
Otros ingresos		161,517	245,017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		525,648	72,772
Impuesto a las ganancias corriente	(20.2)	(219,054)	(64,527)
Efecto de impuestos diferidos	(20.4)	65,862	-
Utilidad del ejercicio		372,456	8,245
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</u>			
Planes por beneficios definidos		33,611	(11,899)
Otros resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		33,611	(11,899)
Resultado integral total del año		406,067	(3,654)



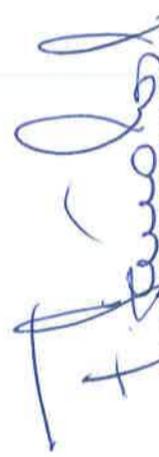
Fernando Dávalos
Gerente General



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	Resultados acumulados						Total patrimonio neto	
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Utilidad neta del ejercicio		Subtotal
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	2,375,000	400	(10,009)	(209,094)	244,060	34,966	2,401,157
Aportes para futuras capitalizaciones	-	121,427	-	-	-	-	-	121,427
Ajuste NIC 19	-	-	-	(11,899)	-	-	-	(11,899)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	241,555	(241,555)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	8,245	8,245	8,245
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	2,496,427	400	(21,908)	32,461	10,750	43,211	2,518,930
Aportes para futuras capitalizaciones	2,375,000	(2,496,427)	-	-	-	-	-	(121,427)
Ajuste recálculo IR 2017	-	-	-	-	(12,461)	-	(12,461)	(12,461)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	8,245	(8,245)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	33,611	-	372,456	372,456	406,067
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,375,800	-	400	11,703	28,245	374,961	403,206	2,791,109



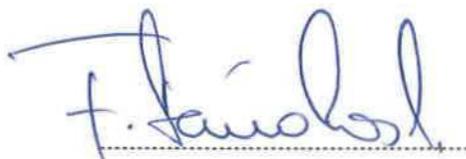
Fernando Dávalos
Gerente General



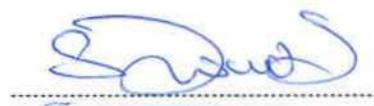
Santiago Salazar
Contador General

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	15,066,126	14,209,354
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(16,871,695)	(14,098,704)
Impuesto a las ganancias pagado	-	-
Intereses pagados, netos	(174,328)	(9,588)
Otros ingresos, netos	1,331	13,979
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(1,978,566)	115,041
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(186,842)	(372,714)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(186,842)	(372,714)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones financieras	683,600	(270,337)
Efectivo neto recibido por créditos a mutuo	1,423,435	-
Efectivo neto recibido por préstamos de accionistas o relacionadas	316,184	349,158
Efectivo neto pagado por beneficios definidos empleados	(3,061)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,420,158	78,821
Aumento (disminución) neta de efectivo	254,750	(178,852)
Efectivo al inicio del año	5,825	184,677
Efectivo al final del año	260,575	5,825



Fernando Dávalos
Gerente General



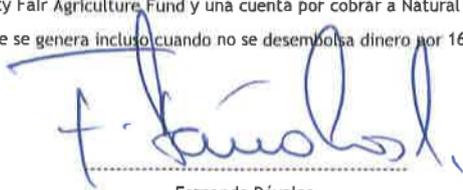
Santiago Salazar
Contador General

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)

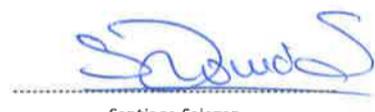
Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad del ejercicio	372,456	8,245
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	10,284	58,277
Provisión para baja de inventarios	16,845	12,550
Provisión para baja de activo biológico	71,250	-
Provisión para baja de propiedades, planta y equipos	5,662	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos	376,102	300,118
Depreciación de propiedad de inversión	11,953	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	35,992	20,810
Reversión provisión para jubilación patronal y desahucio	-	(16,240)
Provisión para participación a trabajadores	92,762	12,843
Provisión gastos maquila	200,000	-
Provisión para impuesto a las ganancias corrientes	219,054	64,527
Liberación impuesto a las ganancias diferido	(65,862)	-
Provisión descuento en ventas	263,382	-
Provisión de interés neto	40,508	(83,693)
Cambios en activos y pasivos		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar no relacionadas	69,977	(68,039)
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas	(1,176,724)	(2,086,358)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(137,636)	(132,459)
Aumento en inventarios y gastos pagados por anticipado	(727,147)	(478,261)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar no relacionadas	(1,905,350)	3,366,119
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	1,535	(44,900)
(Disminución) en provisiones beneficios empleados corrientes	(15,997)	(15,479)
Aumento (disminución) en pasivos por ingresos diferidos	262,388	(803,019)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(1,978,566)	115,041

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.
- Con fecha 21 de diciembre de 2018, se celebra el acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, en la cual se aprueba el registro de los valores que se encontraban aportados a futuras capitalizaciones en el pasivo por un monto de 121,427; adicional se aprueba la cesión de obligaciones del accionista Van Der AA Alphonsus en favor de Natural Habitats Ecuador B.V. por un monto de 84,288.
- 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 1,604,503, adicional se ha reconocido el intereses que se genera incluso cuando no se desembolsa dinero por 161,517.



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

(Expresadas 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.	2,375,799	99.99%
Van Der AA Alphonsus Hendricus María	1	0.1%
	2,375,800	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

(Expresadas 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.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

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 2018.

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 5, 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 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	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

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones (*)	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (*)	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión (*)	1 de enero de 2018
b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:	
Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Marco conceptual	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (*)	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa (*)	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan (*)	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta (*)	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos (*)	1 de enero de 2019

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

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

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.

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.

4.6. Instrumentos financieros.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio.

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que ser relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
- un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;
- cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor; aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión” de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor. Al evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo; para contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato. La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 365 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo. Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales, deudores varios, otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio. Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.7. Inventarios.

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

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).

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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.

4.8. 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.

4.9. 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 equipos, 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.

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.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Los terrenos y proyectos en curso no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de propiedades, planta y equipos 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.

4.10. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos y/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.

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.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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

4.11. 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.

4.12. 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.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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.

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.

4.13. 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.

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 basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

4.14. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registran las acciones ordinarias. Se miden a su valor nominal.

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

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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.

4.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

Se calculan el precio de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

Ventas de bienes: La generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de aceite de palma y sus derivados. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. Las ventas de aceite de palma y sus derivados, se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros). El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

4.16. 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.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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.

4.17. 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.

4.18. 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.

4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 9 y NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018.

Al 1 de enero de 2018, la Compañía ha realizado la implementación de las normas mencionadas con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto material sobre la contabilización de sus activos financieros. Las cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

(ii) Deterioro del valor.

Con base en la evaluación realizada y debido a que las cuentas por cobrar tienen una baja morosidad con bajo riesgo de crédito la aplicación de la NIIF 9 no ha generado impactos sobre la contabilización del deterioro de activos financieros.

NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas, la Compañía no identificó impactos en sus estados financieros en el momento de la aplicación inicial de NIIF 15.

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.- el importe de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

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.

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.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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.

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.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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.

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

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

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares. (Al final del período sobre el que se informa).

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando éste incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

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 y 19), 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:

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

	Corriente Entre 1 y 12 meses	Corriente entre 1 y 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	2,222,398	-
Cuentas por pagar y otras relacionadas	3,247,098	-
Créditos a mutuo	1,423,435	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,854,587	680,245
	8,747,518	680,245
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	3,627,228	-
Cuentas por pagar y otras relacionadas	2,930,914	-
Obligaciones con instituciones financieras	990,596	820,127
	7,548,738	820,127

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	10,194,224	8,593,187
Menos efectivo	260,575	5,825
Total deuda neta	9,933,649	8,587,362
Total patrimonio neto	2,764,369	2,518,930
Índice de deuda - patrimonio neto	359.35%	340.91%

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:

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja	6,601	2,301
Bancos	253,974	3,524
	(1) 260,575	5,825

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Clientes locales	(1) 16,396	60,118
Otras cuentas por cobrar	(2) 11,633	48,172
	28,029	108,290
(-) Provisión para cuentas incobrables	(3) -	-
	28,029	108,290

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

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	5,646	34%	4,094	7%
<u>Vencidas:</u>				
De 1 a 90 días	1,800	11%	17,517	29%
De 91 a 180 días	-	-	12,189	20%
Más de 181 días	8,950	55%	26,318	44%
	16,396	100%	60,118	100%

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- (2) Corresponden a los anticipos entregados a empleados y a 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	-	(37,500)
Provisión del año	(10,284)	(58,277)
Bajas	10,284	95,777
Saldo final	-	-

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Productos terminados producidos	(1) 1,497,335	934,226
Productos en proceso	134,580	30,479
Suministros o materiales a ser consumidos	64,087	23,240
Inventario Materia prima	28,861	-
Mercaderías en tránsito	14,614	7,644
	1,739,477	995,589

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de producción y ventas fue por 11,598,440 y 13,984,677 respectivamente.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo a proveedores	6,990	92,618
Primas de seguros pre pagadas	9,512	10,832
Garantías entregadas	95,565	42,203
	112,067	145,653

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	42,511	42,511
Activos en proceso	152,887	65,008
Instalaciones	584,461	610,891
Muebles y enseres	38,300	44,781
Maquinaria y equipo	1,501,361	1,698,539
Equipos de computación	28,076	33,789
Vehículos	62,905	101,992
Repuestos y herramientas	-	4,876
Mejoras a la propiedad arrendada	24,037	27,073
	2,434,538	2,629,460
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	42,511	42,511
Activos en proceso	152,887	65,008
Instalaciones	751,788	737,420
Muebles y enseres	60,764	61,004
Maquinaria y equipo	2,688,333	2,619,303
Equipos de computación	91,072	76,685
Vehículos	186,448	186,448
Repuestos y herramientas	-	6,814
Mejoras a la propiedad arrendada	29,945	29,945
	4,003,748	3,825,138
Instalaciones	(167,327)	(126,529)
Muebles y enseres	(22,464)	(16,223)
Maquinaria y equipo	(1,186,972)	(920,764)
Equipos de computación	(62,996)	(42,896)
Vehículos	(123,543)	(84,456)
Repuestos y herramientas	-	(1,938)
Mejoras a la propiedad arrendada	(5,908)	(2,872)
	(1,569,210)	(1,195,678)

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 propiedad arrendada	Total
Año terminado en diciembre 31, 2018:											
Saldo inicial	42,511	65,008	-	610,891	44,781	1,698,539	33,789	101,992	4,876	27,073	2,629,460
Adiciones	-	118,630	-	12,170	1,178	49,203	5,661	-	-	-	186,842
Reclasificaciones	-	(30,751)	-	2,198	-	19,827	8,726	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	(1,418)	-	-	-	(4,244)	-	(5,662)
Depreciación	-	-	-	(40,798)	(6,241)	(266,208)	(20,100)	(39,087)	(632)	(3,036)	(376,102)
Saldo final	42,511	152,887	-	584,461	38,300	1,501,361	28,076	62,905	-	24,037	2,434,538
Año terminado en diciembre 31, 2017:											
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 relacionados	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)
Saldo final	42,511	65,008	-	610,891	44,781	1,698,539	33,789	101,992	4,876	27,073	2,629,460

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo	473,839	473,839
Depreciación acumulada	(55,172)	(43,219)
	418,667	430,620
 <u>Clasificación:</u>		
Terrenos	253,176	253,176
Edificios	165,491	177,444
	418,667	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 y planta:</u>			
Costo	253,176	220,663	473,839
Depreciación acumulada	-	(43,219)	(43,219)
Año terminado en diciembre 31, 2017 (Nota 11)	253,176	177,444	430,620
Depreciación acumulada	-	(11,953)	(11,953)
Año terminado en diciembre 31, 2018	253,176	165,491	418,667

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Plantaciones de palma	-	71,250
Plantaciones de teca (Nota 29)	835,882	835,882
	835,882	907,132

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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. Durante el año 2018 se dio de baja las 5 hectáreas de plantaciones de palma.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por pagar proveedores:</u>		
Proveedores locales	1,299,736	2,309,139
Proveedores del exterior	39,089	4,999
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Provisiones	563,853	1,071,378
Fondo Social Fair for life	251,426	172,604
Fondo Grassroots Business	41,417	65,000
Fondo Carbono Natural	25,982	-
Otras cuentas por pagar	895	4,108
	2,222,398	3,627,228

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:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Responsability Fair Agriculture Fund:</u>		
Préstamo al 8% de interés anual (más LIBOR de 6 meses), con vencimiento en marzo 2021.	680,245	820,127
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en enero 2018.	300,000	300,000
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en marzo 2018.	400,000	400,000
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en diciembre 2017.	200,000	200,000
Intereses por pagar	24,258	34,861
 <u>Produbanco Grupo Promérica:</u>		
Préstamo al 11.23% de interés anual y vencimiento en enero de 2020.	9,468	17,944
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en julio del 2019	297,063	-
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en junio del 2019	60,890	-
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en octubre del 2019	167,053	-
Préstamo al 8.95% de interés anual y vencimiento en mayo del 2019	178,945	-
Préstamo al 11.83% de interés anual y vencimiento en diciembre del 2019	216,910	-
Sobregiro bancario	-	37,791
	2,534,832	1,810,723
 <u>Clasificación:</u>		
Corriente	1,854,587	990,596
No corriente	680,245	820,127
	2,534,832	1,810,723

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. CRÉDITOS A MUTUO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Mahira Hipatia Proaño Sánchez:</u>		
Préstamo al 11% de interés anual y vencimiento en febrero de 2019	160,000	-
<u>Corporación de proyectos Equinoccial S.A. Copeg:</u>		
Préstamo al 11% de interés anual y vencimiento en mayo de 2019	100,000	-
<u>Integrated Logistics Services Servilogistics S.A.:</u>		
Préstamo al 11% de interés anual y vencimiento en mayo de 2019	200,000	-
<u>Corporación de proyectos Equinoccial S.A. Copeg:</u>		
Préstamo al 11% de interés anual y vencimiento en junio de 2019	200,000	-
<u>T. Control S.A.:</u>		
Préstamo al 9% de interés anual y vencimiento en marzo de 2019	150,000	-
<u>T. Control S.A.:</u>		
Préstamo al 8.5% de interés anual y vencimiento en abril de 2019	200,000	-
<u>T. Control S.A.:</u>		
Préstamo al 9% de interés anual y vencimiento en abril de 2019	150,000	-
<u>T. Control S.A.:</u>		
Préstamo al 9% de interés anual y vencimiento en mayo de 2019	150,000	-
<u>Aman Rodas Golda Jaqueline.:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en enero de 2019	39,515	-
<u>Galo Fernando Chavez Lalama:</u>		
Préstamo al 11.5% de interés anual y vencimiento en enero de 2019	33,411	-
Intereses por pagar	40,509	-
	1,423,435	-
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	1,423,435	-
No corriente	-	-
	1,423,435	-

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2018, estos préstamos están garantizados con contratos y pagarés.

17. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
IESS por pagar	17,527	15,099
Préstamos	2,756	2,173
Décimo Cuarto Sueldo	18,691	15,658
Décimo Tercer Sueldo	7,303	5,554
15% Utilidad Trabajadores por pagar (1)	92,899	12,843
Vacaciones	53,995	72,774
Sueldo por pagar	7,515	-
Fondos de reserva	752	572
	201,438	124,673

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	12,843	59,403
Provisión del año (Nota 26)	92,762	12,843
Pagos	(12,706)	(59,403)
Saldo final	92,899	12,843

18. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación Patronal (18.1)	43,978	46,479
Desahucio (18.2)	21,613	19,792
	65,591	66,271

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	46,479	24,262
Costo laboral por servicios actuales (Nota 20.4)	22,248	14,415
Costo financiero (Nota 20.4)	1,869	1,006
Pérdida (ganancia) actuarial	(22,649)	17,564
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,969)	(10,768)
Saldo final	43,978	46,479

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.

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	19,792	9,300
Costo laboral por servicios actuales (Nota 20.4)	11,089	5,009
Costo financiero (Nota 20.4)	786	380
Pérdida (ganancia) actuarial	(6,993)	5,103
Beneficios pagados	(3,061)	-
Saldo final	21,613	19,792

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 2018 y 2017.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	3%	2.5%
Tasa de incremento de pensiones	1.5%	2.5%
Tabla de rotación (promedio)	23.42%	11.8%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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, 2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(4,143)	(825)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-9%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4,601	915
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	10%	4%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremen. salarial + 0.5%)	4,709	1,002
Impacto % en el OBD (tasa de incr salarial + 0.5%)	11%	5%
Variación OBD (tasa de incremen. salarial - 0.5%)	(4,270)	(916)
Impacto % en el OBD (tasa de incr salarial - 0.5%)	-10%	-4%

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Rotación:</u>		
Variación OBD (Rotación + 0.5%)	(2,042)	1,081
Impacto % en el OBD (Rotación + 0.5%)	-5%	5%
Variación OBD (Rotación - 0.5%)	2,137	(1,026)
Impacto % en el OBD (Rotación - 0.5%)	5%	-5%

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, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>				
<u>relacionadas:</u>				
Organic Animal Nutrition Inc.	Relacionada	Comercial	930,526	1,219,651
Palma Organica (Holland) B.V.	Relacionada	Comercial	2,724,381	920,932
Natural Habitats USA Inc.	Relacionada	Comercial	1,504,974	1,703,379
			5,159,881	3,843,962
 <u>Otras cuentas por cobrar</u>				
<u>relacionadas:</u>				
Natural Habitats Ecuador B.V.	Accionista	Préstamo	1,604,504	1,754,988
Van Der AA Alphonsus	Accionista	Préstamo	-	72,999
			1,604,504	1,827,987
			6,764,385	5,671,949
 <u>Cuentas por pagar relacionados:</u>				
Exportsustent S.A.	Relacionada	Préstamo	1,526,028	1,518,268
Natural Habitats Ecuador B.V.	Accionista	Préstamo	1,034,373	1,092,536
Natural Habitats Group B.V.	Accionista	Intereses	423,315	320,110
Organic Animal Nutrition Inc (Nota 20.04)	Relacionada	Provisión	263,382	-
			3,247,098	2,930,914
 <u>Pasivos por ingresos diferidos:</u>				
Organic Animal Nutrition Inc.	Cliente	Anticipos	262,388	-

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	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Ventas:</u>				
Exportsustent S.A.	Relacionada	Comercial	-	944,925
Organic Animal Nutrition Inc.	Relacionada	Comercial	4,060,567	3,459,690
Palma Organica (Holland) B.V.	Relacionada	Comercial	5,828,028	5,919,411
Natural Habitats USA Inc.	Relacionada	Comercial	5,893,854	4,709,612
			<u>15,782,449</u>	<u>15,033,638</u>
<u>Compras:</u>				
Exportsustent S.A.	Relacionada	Comercial	-	1,744,559
Natural Mangrove Ecuador	Relacionada	Comercial	-	1,198,688
			<u>-</u>	<u>2,943,247</u>
<u>Préstamos:</u>				
Natural Habitats Ecuador B.V.	Accionista	Préstamo (1)	1,081,523	-
Natural Mangrove	Accionista	Préstamo	-	14,346
Van Der AA Alphonsus	Accionista	Préstamo	-	-
Natural Habitats Group B.V.	Accionista	Préstamo	-	56,051
Natural Habitats Group B.V.	Accionista	Intereses	-	2,458
			<u>-</u>	<u>72,855</u>

- (1) Corresponde a la cesión de obligaciones de Natural Mangrove Ecuador S.A de 997,235 y Van Der AA Alphonsus de 84,288, a Natural Habitats Ecuador B.V., aprobado por esta última en actas del 15 de noviembre y 21 de diciembre de 2018, de Natural Mangrove Ecuador S.A. y Extractora Natural Ecuador S.A. EXTRANATU, respectivamente, compañías en las cuales es accionista mayoritario.

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos y salarios	88,676	81,862

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:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario Impuesto Renta (Nota 20.3)	-	55,207
Crédito tributario IVA	256,119	162,392
Nota de crédito desmaterializada	42,992	-
	299,111	217,599
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	15,531	10,303
Retenciones en la fuente de IR por pagar	19,382	23,075
Impuesto a la Renta por pagar (Nota 20.3)	175,391	-
	210,304	33,378

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:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	525,648	72,772
(Menos) Amortización de pérdidas	-	(97,767)
(Menos) Ingresos no objetos	164,154	-
(Mas) Participación trabajadores atribuible a ingresos no objeto	24,624	-
(Más) Gastos no deducibles	609,580	318,300
	995,698	293,305
Utilidad gravable	995,698	293,305
Impuesto a las ganancias causado 22% (Nota 20.3)	219,054	64,527
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	41,67%	88,67%
	-	-
Anticipo impuesto a la ganancias (1)	-	-
Impuesto a las ganancias del período	219,054	64,527

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no calculó el anticipo de impuesto a la renta, en razón de que el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en su Art 76 literal b) 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.

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	(55,207)	(85,140)
Provisión del período (Nota 20.2)	219,054	64,527
Ajuste por recálculo IR 25% (1)	12,461	-
Crédito tributario por retenciones en la fuente	(917)	(34,594)
Saldo final	175,391	(55,207)

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha realizado la reliquidación del impuesto del año 2017, por concepto de no presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta.

20.4. Saldos de impuesto diferido.

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Cuentas por pagar	57,944	-
Beneficios a empleados	7,918	-
	65,862	-

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2018:				
Cuentas por pagar (Nota 19)	-	263,382	-	263,382
Beneficios empleados (1)	-	35,992	-	35,992
	-	299,374	-	299,374

(1) Incluye:

	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal (Nota 18.1)	
Costo laboral por servicios actuales	22,248
Costo financiero	1,869
Bonificación por desahucio (Nota 18.2)	
Costo laboral por servicios actuales	11,089
Costo financiero	786
Saldo final	35,992

El movimiento de activos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Reconocidos en resultados	Saldo final
Año terminado en diciembre 31, 2018:			
Cuentas por pagar	-	57,944	57,944
Beneficios a empleados	-	7,918	7,918
	-	65,862	65,862

20.5. 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 la Compañía ha amortizado la totalidad de sus pérdidas tributarias.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 46,76% y 88,67% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.270,00 para 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2018 y 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no calculó el anticipo de impuesto a la renta, en razón de que el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en su Art 76 literal b) 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.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

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. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

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.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015. Son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2018.

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 del 2018 y 2017, 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 (Arm's Length).

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, 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.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolucón de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

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.

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 US\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía se encuentra preparando los mencionados documentos para su presentación ante el ente de control en los plazos establecidos. El experto contratado por la Compañía para analizar la normativa vigente respecto a transacciones con Compañías Relacionadas, en su comunicación del 26 de marzo del 2019, menciona: "...como resultado de la aplicación del Método de Márgenes Transaccionales de Utilidad Operacional (MMNT) las transacciones efectuadas por la Compañía se encuentran sobre el rango intercuartil de plena competencia, consecuentemente, las transacciones efectuadas con partes relacionadas, sí se han efectuado como si lo hubieran realizado con terceros independientes en condiciones comparables. Por lo que en el informe final existirá una variación en el rango intercuartil y estimamos que los mismos no serán significativos y no cambiarán de forma material los resultados obtenidos en el presente informe preliminar...".

Otros asuntos.

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se estableció las siguientes reformas tributarias aplicables para el año 2018:

Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

(Una Subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del Impuesto a la Renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.

Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador. No obstante de lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir de 2018.

Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.

No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.

Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.

Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.

Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria. Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el período comprendido entre enero a agosto de 2018, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas.

Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados.

12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil, 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.

Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.

Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas.

Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.

El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.

Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotas habientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.

Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:

- Sector agrícola.
- Oleoquímica.
- Cinematografía y audio visuales y eventos internacionales.
- Exportación de servicios.
- Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea.
- Eficiencia energética.
- Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables.
- Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.

Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.

La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.

El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.

Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.

Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.

Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:

- Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
- Baterías, cargadores, cargadores para electrolinerías para vehículos híbridos y eléctricos.
- Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
- Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
- Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
- Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.

Devolución de IVA para exportadores de servicios.

Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.

Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.

Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en Ecuador:

Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.

Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:

- Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
- Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
- Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
- Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.

Disposiciones:

Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.

En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.

En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.

Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

21. PATRIMONIO.

21.1. **Capital social.**- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de 2,375,800 y 800 respectivamente y está constituido por 2,375,800 y 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21.2. Aportes para futura capitalización.- según Acta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 15 de marzo de 2017, 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. Con Acta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 21 de diciembre de 2018, aprueba el registrar estos mismos valores en cuentas de pasivo, en razón de que a la fecha antes indicada a transcurrido un año de esta decisión tiempo en el que no se ha perfeccionado el aumento de capital.

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 2018 y 2017, corresponde a efectos netos por nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos.

21.5. Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas.- al 31 de diciembre de 2018, 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)

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

Al 31 de diciembre de 2018.

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable	
			con cambios en resultados en ORI	A costo amortizado
Efectivo		Saldos en bancos	-	260,575
Activos financieros	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	Corrientes	-	28,029
	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	Corrientes	-	6,764,385
	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	-	(2,222,398)
Pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	Corrientes	-	(3,247,098)
	Obligaciones con instituciones Financieras	Corrientes	-	(1,854,587)
	Créditos a mutuo	No corrientes	-	(680,245)
		Corrientes	-	(1,423,435)

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

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017.

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable	
			con cambios en resultados	con cambios en ORI A costo amortizado
	Efectivo y equivalentes de efectivo	Saldos en bancos	-	5,825
Activos financieros	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	Corrientes	-	108,290
	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	Corrientes	-	5,671,949
	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	-	(3,627,228)
Pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	Corrientes	-	(2,930,914)
	Obligaciones con instituciones Financieras	Corrientes No corrientes	-	(990,596) (820,127)

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 de 2017, 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, 2018	Diciembre 31, 2017
Aceite crudo	5,078,411	6,693,293
Organilac	4,268,078	3,493,191
Oleina orgánica de palma	1,227,994	1,901,459
Aceite RBD refinado	2,308,450	1,889,437
Aceite de palmiste refinado	1,407,452	1,104,233
Sterina de palma	951,151	1,380,704
Otros productos refinados	572,183	654,649
Almendra de nuez	96,766	49,803
	15,910,485	17,166,769

25. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Aceite crudo	3,942,061	5,674,945
Almendra de nuez	90,284	36,191
Productos refinados	7,566,095	8,273,541
	11,598,440	13,984,677

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos y salarios	600,244	585,189
Honorarios profesionales	309,065	193,751
Servicios maquila	200,000	130,429
Depreciaciones	122,953	56,989
Aportes seguridad social	109,701	111,864
Participación trabajadores (Nota 17)	92,762	12,843
Provisión baja inventarios y activo biológico	88,095	12,550
Contribuciones y afiliaciones	87,167	42,445
Arrendamiento de inmuebles	48,660	57,719
Gastos de viaje	48,523	71,248
Beneficios sociales	48,275	80,964
Provisiones sociales	45,185	31,635
Gastos no deducibles	44,890	45,152
Mantenimientos y reparaciones	38,681	37,094
IVA que se carga al gasto	37,852	8,345
Atención al personal	32,165	26,645
Movilización	31,743	14,371
Seguros	29,807	41,869
Suministros y materiales	23,734	25,942
Servicios públicos	23,440	22,939
Gastos médicos	23,203	21,690
Muestras	21,075	22,689
Gastos de gestión	21,015	27,099
Impuesto a la salida de divisas	18,387	52,635
Combustibles	11,807	18,327
Provisión cuentas incobrables	10,284	58,277
Proyecto social	6,516	3,282
Uniformes	3,099	7,270
Promoción y publicidad	595	872
Otros gastos	77,974	38,677
	2,256,897	1,860,801

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Gastos de exportación	1,262,910	1,309,261
Gastos de importación	20,346	14,801
Gastos seguros logística	32,738	12,541
	1,315,994	1,336,603

28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Interés financieros	(1)	344,765	147,345
Comisiones bancarias locales		30,258	9,588
		375,023	156,933

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

29. GARANTÍAS.

Al 31 de diciembre de 2018, se crearon las siguientes garantías:

Activos en Garantía	Pasivos garantizados	Diciembre 31, 2018
Hipoteca de inmuebles terrero	Obligaciones bancarias	178,136
Hipoteca de inmuebles activo biológico	Obligaciones bancarias	835,881
		1,104,017

30. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. 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 2018 y 2017.

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 2018 y 2017.

32. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 03, 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 25 de marzo de 2019 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.
