

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU.

- **RUC de la entidad.**
0891742622001.

- **Domicilio de la entidad.**
Esmeraldas vía Viche-Esmeraldas Km 3.

- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.

- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.

- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

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

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.

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 presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.Á. EXTRANATU
(Una subsidiaria de Natural Habitats Ecuador B.V.)
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

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 2016.

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

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

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

Fecha de aplicación obligatoria	Normas
01-ene-2016	NIC 1 "Presentación de estados financieros" - Iniciativa información a revelar.
01-ene-2016	NIC 19 "Beneficios a los empleados" - Tasa de descuento: tema del mercado regional.
01-ene-2016	NIC 27 "Estados financieros separados" - El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados. (*)
01-ene-2016	NIC 34 "Información Financiera intermedia" - La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio. (*)
01-ene-2016	NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" - Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.
01-ene-2016	NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" - Plantas productoras.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Fecha de aplicación obligatoria		Normas
01-ene-2016	NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas" - Cambios en los métodos de disposición. (*)	
	NIIF 7 "Instrumentos financieros" - Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7.	
	NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" - NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" - Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación. (*)	
	NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. (*)	
	Revisión post-implementación NIIF 3 Combinaciones de negocios NIIF 8 Segmentos de operación	Completado junio de 2015 Completado julio de 2013
NIC 1 "Presentación de estados financieros".		
Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.		
NIC 19 "Beneficios a los empleados".		
Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.		
NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" - Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización.		

Aclarar que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clasifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" y NIC 41 "Agricultura" - Plantas productoras.

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las "plantas productoras", como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de "planta productora" y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas productoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

NIC 7 "Instrumentos financieros" - Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIC 7.

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

(*) 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.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez (caja, bancos). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal, los cuales no poseen restricciones de ninguna índole.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

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

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

4.7. Otras cuentas por cobrar.

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

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

4.8. Inventarios.

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

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).

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

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

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

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.

reparo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

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

Medición posterior. - 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.

4.10. Propiedades, planta y equipos.

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

4.9. Gastos pagados por anticipado.

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

(Expresado en dólares)

Resumen de las Principales Políticas Contables

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

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía 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.

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

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

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

4.11. 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 pérdidas propios de la Compañía especializados en el área agrícola o, en su defecto, por pérdidas 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.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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. Cuentas por pagar proveedores.

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

4.13. Obligaciones con instituciones financieras.

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

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

4.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

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

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

(Expresado en dólares)

Resumen de las Principales Políticas Contables

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

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financieras 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.

4.15. 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 determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido. se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.16. Baja de activos y pasivos financieros.

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

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

4.17. Patrimonio.

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

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

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

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de propiedades, planta y equipo, y por las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos. Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas netas del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo mediante resolución de Junta General de Accionistas.

4.18. Ingresos de actividades ordinarias.

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

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

4.19. Costos y gastos.

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

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

4.20. 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.

4.21. Estado de flujos de efectivo.

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

4.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

4.23. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2015 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 (Nota 33).

5. 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.

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

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

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

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Año terminado en diciembre 31, 2016:	
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras	261,109
cuentas por pagar no relacionadas,	765,226
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	1,083,714
850,000	
Año terminado en diciembre 31, 2015:	
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras	256,505
cuentas por pagar no relacionadas,	590,315
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	846,820

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Total pasivos	3,937,690	1,526,649
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	184,677	19,236
Total deuda neta	3,753,013	1,507,413
Total patrimonio neto	2,401,157	2,158,015
Índice de deuda - patrimonio neto	156.30%	69.85%

Riesgo de mercado.

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

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

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de 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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

6. 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 consideraran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

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

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

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

(Expresado en dólares)

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.

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

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

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

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

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

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

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

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

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

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

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, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	2,901	7,201
Bancos	181,776	12,035
	<u>184,677</u>	<u>19,236</u>

(1)

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la compañía.

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

8.1. Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por Cobrar Palmeros	169,979	242,269
Cuentas por Cobrar Empleados	3,549	10,402
	<u>173,528</u>	<u>252,671</u>

(1)

(1) Corresponde a los anticipos entregados a los palmiticultores por la compra de fruta de palma africana, estos se liquidan cuando entregan la factura.

8.2. Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Compañías Relacionadas Locales: Natural Mangrove Ecuador S.A. Exportsunsent S.A.	430,085	375,441
	<u>457,761</u>	<u>-</u>
	<u>887,846</u>	<u>375,441</u>

(Nota 30)

(1)

(2)

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Compañías Relacionadas del Exterior:		
Natural Habitats Ecuador B.V.	1,840,982	593
Van Der AA Alphonsus	7	7
(3)		
(Nota 30)	1,840,989	600
	2,728,835	376,041

(1) Corresponden a préstamos otorgados a la compañía relacionada, que no generan intereses ni tienen plazos de vencimiento.

(2) Corresponde a provisión de ingresos por reajuste de precios a ser facturado en el año 2017.

(3) Corresponde al valor a cobrar a su relacionada por el préstamo de Responsability Fair Agriculture Fund (Nota 16).

8.3. Provisión cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	(37,500)	(37,500)
Saldo final	(37,500)	(37,500)

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Productos terminados producidos	632,880	340,805
Suministros o materiales a ser consumidos	7,995	4,704
Repuestos, herramientas y accesorios	5,901	5,707
Mercaderías en tránsito	18,236	-
	665,012	351,216

(1)

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 2016 y 2015, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de producción y ventas fue por 7,240,736 y US\$6,369,785 respectivamente.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipo a proveedores	6,765	4,265
Primas de seguros pre pagadas	3,754	10,880
Otros	-	582
	<u>10,519</u>	<u>15,727</u>

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Propiedades, planta y equipos, neto:		
Terrenos	42,514	-
Activos en Proceso	42,690	214,098
Instalaciones	550,317	568,249
Muebles y enseres	7,473	7,857
Maquinaria y equipo	1,750,642	1,703,151
Equipos de computación	5,334	5,418
Vehículos	28,520	-
Repuestos y herramientas	4,092	4,052
Mejoras a la propiedad arrendada	25,807	-
	<u>2,457,386</u>	<u>2,502,825</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Propiedades, planta y equipos, costo:		
Terrenos	42,511	-
Activos en Proceso	42,690	214,098
Instalaciones	642,582	636,149
Muebles y enseres	9,653	9,103
Maquinaria y equipo	2,416,333	2,151,824
Equipos de computación	12,483	9,410
Vehículos	28,520	-
Repuestos y herramientas	5,344	4,809
Mejoras a la propiedad arrendada	25,807	-
	<u>3,225,923</u>	<u>3,025,393</u>
Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:		
Instalaciones	(92,265)	(67,900)
Muebles y enseres	(2,180)	(1,246)
Maquinaria y equipo	(665,690)	(448,673)
Equipos de computación	(7,149)	(3,992)
Repuestos y herramientas	(1,253)	(757)
	<u>(768,537)</u>	<u>(522,568)</u>

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	Construcciones en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Repuestos y herramientas	Mejoras a la propiedad arrendada	Total
Año terminado en diciembre 31, 2016:										
Saldo inicial	-	214,098	568,249	7,857	1,703,151	5,418	-	4,052	-	2,502,825
Adiciones	-	123,208	-	550	44,405	3,073	28,520	536	-	200,292
Reclasificaciones	42,511	(294,616)	6,433	-	220,103	-	-	-	25,807	238
Ajuste	-	-	5,305	-	-	-	-	-	-	5,305
Depreciación	-	-	(29,670)	(934)	(217,017)	(3,157)	-	(496)	-	(251,274)
Saldo final	42,511	42,690	550,317	7,473	1,750,642	5,334	28,520	4,092	25,807	2,457,386
Año terminado en diciembre 31, 2015:										
Saldo inicial	-	-	600,049	6,544	1,805,540	4,995	-	3,181	-	2,420,309
Adiciones	-	215,900	-	1,955	105,615	2,926	-	1,274	-	327,670
Reclasificaciones	-	(1,802)	-	150	-	-	-	-	-	(1,652)
Depreciación	-	-	(31,800)	(792)	(208,004)	(2,503)	-	(403)	-	(243,502)
Saldo final	-	214,098	568,249	7,857	1,703,151	5,418	-	4,052	-	2,502,825

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Plantaciones de Palma	71,250	71,250

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a 5 hectáreas de plantaciones de palma, 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.

13. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

13.1. Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores Locales	138,207	138,207
Palmeros por Pagar	10,507	1,364
Cuentas por pagar FFL	31,128	9,009
Licencia Ambiental Enclima	2,902	2,794
Otros	26,913	105,131
	<u>261,109</u>	<u>256,505</u>

13.2. Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Compañías Relacionadas Locales:		
Exportusstudent S.A.	(1)	480,801
Natural Mangrove	(1)	150,825
	<u>118,275</u>	<u>109,514</u>
Compañías Relacionadas del Exterior:		
Natural Habitats Group B.V.		765,226
	<u>765,226</u>	<u>590,315</u>

(1) Corresponden a préstamos recibidos de compañías relacionadas, que no generan intereses ni tienen plazos de vencimiento.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
IESS por Pagar	21,242	13,945
Préstamos Quirógrafarios	1,505	1,148
Décimo Cuarto Sueldo	7,534	5,150
Décimo Tercer Sueldo	3,236	2,715
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	59,403	1,527
Vacaciones	32,804	15,064
Otros	1,585	1,551
	<u>127,309</u>	<u>127,309</u>
		41,100

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	1,527	-
Provisión del año	57,876	1,527
Saldo final	<u>59,403</u>	<u>1,527</u>

15. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos de clientes	803,019	611,112

(Nota 30)

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

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
--------------------	--------------------

Responsability Fair Agriculture Fund:
Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en
enero y abril 2017.

650,000

Préstamos al 8% de interés anual, con vencimientos en
junio 2017.

400,000

Préstamo al 8% de interés anual (más LIBOR de 6
meses), con vencimiento en marzo 2021.

850,000

Intereses por pagar

33,714

1,933,714

(-) Porción corriente de obligaciones con instituciones
financieras

1,083,714

850,000

17. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
--------------------	--------------------

Jubilación Patronal
Desahucio

(1)
(2)

24,262

33,562

12,798

17,545

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	Diciembre
31, 2015		
Saldo inicial	12,798	9,171
Costo laboral por servicios actuales	9,981	1,185
Costo financiero	839	-
Pérdida (ganancia) actuarial	(2,904)	2,442
Ajuste por cambio NIC 19	6,455	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,907)	-
Saldo final	24,262	12,798

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	Diciembre
31, 2015		
Saldo inicial	4,747	1,774
Costo laboral por servicios actuales	4,073	2,704
Costo financiero	312	-
Pérdida (ganancia) actuarial	(2,254)	407
Ajuste por cambio tasa NIC 19	2,422	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(138)
Saldo final	9,300	4,747

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	Diciembre
31, 2015		
Tasa de descuento	4,14%	4,36%
Tasa de incremento salarial	N/A	N/A
Tasa de incremento de pensiones	3%	3%
Tabla de rotación (promedio)	N/A	N/A
Vida laboral promedio remanente	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS	TM IESS
	2002	2002

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos por impuestos corrientes:		
Credito tributario impuesto a la Renta	85,140	90,328
Cuenta por cobrar SRI exceso pago	-	5,370
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	8,706	5,965
Retenciones en la fuente de IR por pagar	5,045	4,107
	85,140	95,698
	13,751	10,072

Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los años 1 y 2.

La provisión para el impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

En el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

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 2016 y 2015, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetal y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

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 empresa.

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 LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el 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. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

- (1) 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	327,965	(255,137)
(Menos) Amortización de pérdidas	(130,924)	-
(Más) Gastos no deducibles	195,735	62,706
Ganancia (pérdida) gravable	392,775	(192,439)
Tasa de impuesto a las ganancias del período (4)	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	86,410	-

- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no calculó un anticipo de impuesto a la renta, en razón de que la Ley de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades nuevas que iniciaren actividades estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía completó su cuarto año de operación efectiva.

- (3) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(95,698)	(2,526)
Provisión del período	86,410	-
Retenciones en la fuente	(75,852)	(93,172)
Saldo por cobrar	(85,140)	(95,698)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(4) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	22%	22%
Efecto fiscal por partidas conciliatorias:		
Amortización de pérdidas	-7.07%	0.00%
Gastos no deducibles	6.28%	-5.41%
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	21.21%	16.59%

19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de 800 y está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

20. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Con fecha 22 de julio de 2015, los accionistas de la Compañía ratificaron la decisión de capitalizar la totalidad de los aportes entregados al 31 de diciembre de 2013 por 2,375,000.

21. RESERVAS.

Legal

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.

22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a efectos netos por nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos por 10,009 y 7,505 respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016, 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.

Pérdidas acumuladas.

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

24. NEGOCIO EN MARCHA.

Con fecha 29 de marzo de 2016, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRA5D-SD-16-000766, declara disuelta a la Compañía por incumplimiento de las obligaciones con dicho organismo de control.

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

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	31, 2015
Acete Crudo	7,946,778	6,418,800
Almendra de Nuez	632,908	453,203
Palmito	-	700
Fruita de Palma	-	2,456
	8,579,686	6,875,159

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en		Años terminados en	
Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
Acete Crudo	6,809,493	6,074,699	
Almendra de Nuez	431,243	295,086	
	<u>7,240,736</u>	<u>6,369,785</u>	

27. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en		Años terminados en	
Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
Otros Ingresos	33,424	11,824	
Intereses Ganados	-	6	
	<u>33,424</u>	<u>11,830</u>	

28. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en		Años terminados en	
Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
Sueldos y Salarios	244,717	192,390	
Beneficios Sociales	119,965	53,304	
Aportes Seguridad Social	45,076	32,842	
Provisiones Sociales	11,148	3,888	
Honorarios Profesionales	68,702	108,651	
Arrendamiento de Inmuebles	6,010	4,000	
Mantenimientos y Reparaciones	15,523	18,704	
Combustibles	13,349	16,232	
	<u>524,490</u>	<u>430,011</u>	

Suman y pasan

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Años terminados en		Años terminados en	
Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
Suman y vienen	524,490	430,011	
Promoción y Publicidad	5,448	5,570	
Suministros y Materiales	2,157	6,015	
Movilización	8,384	6,882	
Prov. Cuentas Incobrables	37,500	-	
Gastos de Gestión	24,585	39,208	
Contribuciones y Donaciones	-	2,233	
Gastos de Viaje	13,433	15,531	
IVA que se carga al gasto	90,353	103,450	
Proyecto Social	1,911	2,432	
Depreciaciones	37,199	33,419	
Servicios Públicos	13,612	20,279	
Gastos Médicos	3,284	6,163	
Materiales y herramientas	3,248	3,743	
Uniformes	5,140	6,347	
Adecuaciones e Infraestructura	9,736	7,009	
Seguros	36,131	12,124	
Contribuciones y Afiliaciones	24,517	4,800	
Suministros de Aseo y Limpieza	-	2,466	
Suministros de Seguridad Industrial	12,139	17,627	
Gastos No Deducibles	45,458	33,788	
Otros Gastos	36,796	4,532	
	935,521	763,629	

29. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en		Años terminados en	
Diciembre	31, 2016	Diciembre	31, 2015
Interés Financieros	103,238	3,190	
Comisiones Bancarias Locales	5,650	5,496	
Comisiones Bancarias del Exterior	-	26	
	108,888	8,712	

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

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
--	--------------------	--------------------

Cuentas por cobrar y otras cuentas por

cobrar relacionadas:

Natural Mangrove Ecuador S.A.	(Nota 8.2)	430,085	375,441
Exportusuent S.A.	(Nota 8.2)	457,761	375,441

Compañías Relacionadas del Exterior:

Natural Habitats Ecuador B.V.	(Nota 8.2)	1,840,982	593
Van Der AA Alphonsus	(Nota 8.2)	7	7

Cuentas por pagar proveedores y otras

cuentas por pagar relacionadas:

Exportusuent S.A.	(Nota 13.2)	496,126	480,801
Natural Mangrove	(Nota 13.2)	150,825	-
Natural Habitats Group B.V.	(Nota 13.2)	118,275	109,514

Pasivos por ingresos diferidos:

Anticipos Exportusuent S.A.	(Nota 15)	803,019	611,112
-----------------------------	-----------	---------	---------

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

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Relación	Transacción	Relación

Ventas:	Exportusuent S.A.	Relacionada Comercial	8,579,685	6,867,275
---------	-------------------	-----------------------	-----------	-----------

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Años terminados en,			
Diciembre	Diciembre	Relación	Transacción
31, 2016	31, 2015		
Préstamos:			
Natural Mangrove Ecuador S.A.	375,441	Administración	54,644
Natural Habitats Ecuador B.V.	593	Accionista	1,840,389
Exportusustent S.A.	480,801	Cliente	15,324
Natural Mangrove	-	Préstamo	150,825
Natural Habitats Group B.V.	3,190	Accionista	8,761
		Intereses	2,069,643
	914,669		

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

Diciembre		Sueños y salarios
31, 2016	19,250	
	19,250	
	19,250	

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

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

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

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

EXTRACTORA NATURAL ECUADOR S.A. EXTRANATU

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la explotación 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.

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

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015 en concordancia con la resolución NAC-DGERCGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas establece las condiciones y metodología para los contribuyentes envíen información sobre Precios de Transferencia, en forma específica para compañías con operaciones entre parte relacionadas locales las condiciones de envío son: i) declarar una base imponible del impuesto a la Renta menor a cero, ii) hacer uso de cualquier beneficio o incentivo tributario incluidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades, iv) Sean operadores y/o administradores de ZEDS, v) Se dediquen a la explotación o explotación de recursos naturales no renovables y, vi) tengan titulares de derechos representativos de capital con residencia en Paraísos Fiscales.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía realizó operaciones con partes relacionadas que superan los montos establecidos por el organismo de control, por lo que está obligada a la presentación del Anexo 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. La Administración de la Compañía considera que en el informe final existirá una variación en el rango intercuaril y estima que los mismos no serán significativos y no cambiarán de forma material los resultados obtenidos en el presente informe.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

32. 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 2016 y 2015.

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 2016 y 2015.

33. RECLASIFICACIONES.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía implementó cambios en la presentación del Estado de Situación Financiera, por lo cual realizó reclasificaciones a las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2015 para efectos de comparabilidad. El efecto de estas reclasificaciones se presenta a continuación:

	Saldos previamente reportados	Saldos por reclasificación	Saldos reclasificados
Activos corrientes:			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	268,998	(16,327)	252,671
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	375,441	600	376,041
Gastos pagados por anticipado	-	15,727	15,727
Pasivos corrientes	644,439	-	644,439
Pasivos financieros corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	867,617	(611,112)	256,505
Pasivos por ingresos diferidos	-	611,112	611,112
Pasivos corrientes	867,617	-	867,617
Patrimonio:			
Otros resultados integrales	-	(7,505)	(7,505)
Resultados acumulados	(218,185)	7,505	(210,680)
Total patrimonio	(218,185)	-	(218,185)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

34. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Reactivación de la Compañía en Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Con fecha 18 de enero de 2017, la Administración de la Compañía ingresó el trámite de reactivación de sus operaciones No. 1174 ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y con fecha 6 de abril del mismo año en contestación al oficio del organismo de control hace entrega de las copias certificadas de la escritura de reactivación con correcciones, lo cual se encuentra en proceso de aprobación.

Aportes para futuras capitalizaciones.

Con fecha 15 de marzo de 2017, mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de Extractora Natural Ecuador S.A. Extranatu, se resuelve y ratifica sobre el aumento de capital de la Compañía por el valor de 2,375,000 y la correspondiente reforma de estatutos.