

**AGRÍCOLA SABANILLA COMPAÑÍA
LIMITADA**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA**ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	ACTIVOS	2017	2016
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	466,540	184,843
5	Inversiones	302,259	302,259
6	Activos financieros	232,798	390,460
11	Activos por impuesto corrientes	12,105	14,933
	Servicios y otros pagos anticipados	<u>472</u>	<u>0</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,014,174</u>	<u>892,495</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, maquinarias y equipos, neto	69,608	93,633
	Activos financieros no corrientes	<u>0</u>	<u>1,886,404</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>69,608</u>	<u>1,980,037</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,083,782</u>	<u>2,872,532</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	66,350	35,000
9	Pasivos financieros	738,529	803
10	Pasivos corriente por beneficio a empleados	45,446	2,209
11	Pasivos por impuestos corrientes	<u>68,971</u>	<u>5,290</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>919,296</u>	<u>43,302</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
	Pasivos financieros no corrientes	<u>0</u>	<u>2,820,000</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>0</u>	<u>2,820,000</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>919,296</u>	<u>2,863,302</u>
	<u>PATRIMONIO NETO</u>		
12	Capital social	800	800
13	Aporte para futuras capitalizaciones	1,200	1,200
14	Reservas	29,622	29,622
15	Resultados acumulados	<u>132,864</u>	<u>(22,392)</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>164,486</u>	<u>9,230</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>1,083,782</u>	<u>2,872,532</u>



Abg. Víctor Hernández Hidalgo
Representante Legal



CPA- Yádira Garzón Moncayo
Contador General

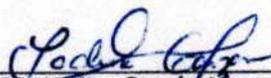
Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA

**ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas		2017	2016
	INGRESOS:		
16	Ingresos por actividades ordinarias	8,000	45,700
16	Otros Ingresos	<u>602,179</u>	<u>39,886</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>610,179</u>	<u>85,586</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
17	(-) Gastos de ventas y administración	322,578	106,881
	(-) Gastos financieros	<u>23,818</u>	<u>2,176</u>
	TOTAL	<u>346,396</u>	<u>109,057</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>263,783</u>	<u>(23,471)</u>
10	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>(39,568)</u>	<u>(0)</u>
11	22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(68,959)</u>	<u>(5,277)</u>
	UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	<u>155,256</u>	<u>(28,748)</u>


Abg. Víctor Hernández Hidalgo
Representante Legal


CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA

**ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	1,200	29,622	(22,392)	9,230
Resultado integral del año	0	0	0	155,256	155,256
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	1,200	29,622	132,864	164,486


Abg. Víctor Hernández Hidalgo
Representante Legal


CPA Yadir Garzón Moncayo
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA

**ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2017

**FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes	636,665
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(310,157)
Otras salidas de efectivo	<u>2,740,439</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>3,066,947</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

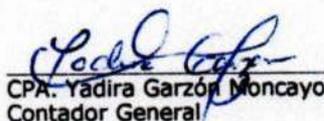
Adquisición y bajas de propiedad, planta y equipo	<u>3,400</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>3,400</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	(2,788,650)
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar socios, neto	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	(0)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	(2,788,650)
Disminución neta del efectivo	281,697
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>184,843</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>466,540</u>



Abg. Víctor Hernández Hidalgo
Representante Legal



CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑIA LIMITADA

**ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
-CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	263,783
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	20,625
Provisión participación a trabajadores	(39,568)
Provisión impuesto a la renta	(68,959)
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros, neto	160,017
Existencias	0
Otros activos	1,886,404
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	723,759
Beneficios a empleados	17,636
Otras pasivos	<u>103,250</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>3,066,947</u>



Abg. Víctor Hernández Hidalgo
Representante Legal



CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA- Fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 29 de julio del 1982 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de septiembre del mismo año. Su actividad principal es la de realizar actividades inherentes a la producción agrícola en general y de manera especial a la siembra, cosecha, comercialización de arroz, pudiendo incluso instalar y operar molino y/o piladora, podría efectuar importaciones de maquinaria, equipos, enceres, repuesto, fungicidas, herbicidas, fertilizantes entre otros.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicada en Guayaquil en el edificio Teneco Piso 1 oficina 101 diagonal a Agripac. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990688710001.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cuenta con 18 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de **AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA** en marzo 15 del 2018. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Socios para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Socios en marzo 30 del 2017.

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. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

Base de presentación. - La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) 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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Efectivo y equivalentes de efectivo.- En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Administración de riesgos financieros. - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 30 días por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.

▪

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en banco. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Propiedades, maquinarias y equipos, neto. - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, 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.

Medición inicial. - Las propiedades, maquinarias y equipos, se miden al costo, el cual que 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, maquinarias y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, maquinarias y equipos 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.

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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículo	20%

La Gerencia de **AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Provisiones por beneficios a empleados. -

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); 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 el ejercicio económico 2017 no se ha registrado la provisión de jubilación patronal y desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Provisiones. - En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

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

Contratos onerosos. - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

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.

Patrimonio. -

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

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

Resultados acumulados. - Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (utilidades de años anteriores).

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce ingresos cuando el resultado de una transacción producto de los dividendos recibidos generados por inversiones realizadas en compañías asociadas deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción. Los ingresos provenientes de dividendos ganados son registrados al momento que se recibe el efectivo.

Reconocimientos de gastos.-

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.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga socios que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Sí la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus socios al Servicio de Rentas Internas (SRI).

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. 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.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

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.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Bancos, (1)	<u>466,540</u>
Total	<u>466.540</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Banco Machala	<u>466,540</u>
Total	<u>466.540</u>

5. INVERSIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Inversiones, (1)	<u>302,259</u>
Total	<u>302.259</u>

(1) Un detalle de las inversiones, fue como sigue:

<u>Certificado No</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Interés Nominal</u>	<u>Interés Efectivo</u>	<u>Valor Nominal</u>
222262	12-04-2017	12-04-2018	6%	6,18%	US\$ 160,000
071511	07-08-2017	07-08-2018	6%	6,18%	<u>US\$ 142,259</u>
					<u>US\$ 302.259</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Clientes, (1)	9,060
Socios, (ver nota 18)	20,800
Partes relacionadas, (ver nota 18)	78,093
Empleados	12,414
Otros, (2)	<u>112,431</u>
Total	<u>232.798</u>

(1) Un resumen de los principales clientes, fue como sigue:

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
<u>Banco Machala</u>	
Operación 717020820	30,000
Operación 717020885	25,000
Operación 607728	5,403
Otras operaciones	5,146
Tarjetas de crédito	<u>801</u>
Total	<u>66,350</u>

Estos préstamos están garantizados sobre firma

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Proveedores, (1)	722,305
Socios, (ver nota 18)	741
Obligaciones patronales	1,517
Otros	<u>13,966</u>
Total	<u>738,529</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Fideicomiso	718,827
Otros	<u>3,478</u>
Total	<u>722,305</u>

10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Vacaciones	1,980
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	3,371
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>527</u>
	5,878
Participación de trabajadores	<u>39,568</u>
Total	<u>45,446</u>

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	0
Gasto del año	39,568
Pagos	(<u>0</u>)
Saldos al final del año	<u>39,568</u>

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
<u>Activos por impuestos corriente</u>	
Impuesto al Valor Agregado, (1)	9,881
Retenciones en la fuente, (2)	408
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado (2)	<u>1,816</u>
Total	<u>12,105</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>	
Impuesto a la renta por pagar	68,959
Retenciones en la fuente, (3)	12
Retenciones sobre IVA, (3)	<u>0</u>
Total	<u>68,971</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a IVA generado en las compras en el ejercicio actual.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual, anticipo pagado y crédito tributario de años anteriores.

(3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	263,783
<u>Menos:</u>	
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>39,568</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	224,215
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles	112,020
<u>Menos:</u>	
Amortización de perdidas tributarias	<u>22,786</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>313,449</u>
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>68,959</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	0
<u>Menos:</u>	
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>0</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO DESPUES DE REBAJA	<u>0</u>

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	0
Provisión del año	68,959
Compensación con retenciones en la fuente	<u>(0)</u>
Saldos al final del año	<u>68,959</u>

Para el año 2017, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 565 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$ 68,959. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. -

Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.- Decreta:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste en 800 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los socios que constituyen la compañía son: Víctor Enrique Hernández Hidalgo de nacionalidad ecuatoriana propietario del 87,5% de las participaciones y Carlos Iván Hernández Barreiro de nacionalidad ecuatoriana propietario del 12,5% de participaciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 09 del 2017; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2017, fue presentado el 26 de enero de 2018.

13. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Corresponde a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

14. RESERVA 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 ésta alcance como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Ingresos	8,000
Otros Ingresos	<u>602,179</u>
Total	<u>610,179</u>

17. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Sueldos y Beneficios sociales	65,449
Impuestos y contribuciones	82,922
Depreciación de activo fijo	20,625
Mantenimiento y reparación	15,218
Honorarios Profesionales	7,098
Gastos de seguro	5,709
Gastos de combustible	3,321
Otros	<u>122,236</u>
Total	<u>322,578</u>

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
<u>Activos:</u>	
<u>Activos financieros:</u>	
<u>Socios</u>	
Víctor Enrique Hernández Hidalgo	20,800
<u>Partes Relacionadas</u>	
Víctor Hernández Barreiro	70,000
Odaluna	<u>8,093</u>
Total (Nota 6)	<u>78,093</u>
<u>Pasivos:</u>	
<u>Pasivos financieros:</u>	
Víctor Enrique Hernández Hidalgo	<u>741</u>
Total (Nota 9)	<u>741</u>

AGRICOLA SABANILLA COMPAÑÍA LIMITADA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Los saldos por pagar partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia):-

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencias, así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

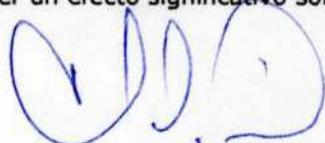
Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2016, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2017, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

19. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 03 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



**AB. VICTOR HERNÁNDEZ HIDALGO
GERENTE GENERAL**