

LAMIFORMI C LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
LAMIFORMI C LTDA.

Opinión del Auditor

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LAMIFORMI C LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LAMIFORMI C LTDA., al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

Párrafo aclaratorio:

4. Informamos que como se indica en la Nota 8 en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene saldos por cobrar corrientes y no corrientes a compañías relacionadas por US\$402,203 y US\$1,696.595 respectivamente; adicionalmente, durante el año las transacciones con dichas compañías que representaron ingresos para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada Nota. Por lo indicado, las transacciones y saldos con Compañías relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía con relación a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien exista otra alternativa realista.
8. La Administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades de los auditores con relación a los estados financieros:

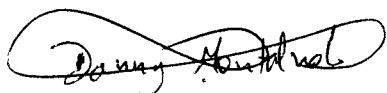
9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erradas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía
- Evaluamos la adecuación de las políticas contable aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contable y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ella acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en

nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe de cumplimiento tributario:

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.



CPA. Danny Montalvo L.
Auditor Independiente

RNAE No. 1077
27 de abril del 2018
Guayaquil, Ecuador

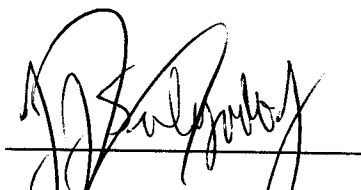
LAMIFORMI S. A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS	NOTAS	Saldo al 31-dic 2017	Saldo al 31-dic 2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente del efectivo	5	260.878	1.020.599
Inversiones temporales	6	436.787	583.562
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.166.561	573.564
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	8	402.203	87.879
Inventarios	9	315.489	348.207
Activo por impuestos corriente	14	90.425	111.050
Total activos corrientes		2.672.343	2.724.861
ACTIVOS NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	8	1.696.596	1.496.596
Propiedad, mobiliario y equipo	10	435.754	316.218
Activos Biológicos	11	2.077.970	1.883.386
Otras activos No Corrientes	12	155.174	155.174
Total Activos no corrientes		4.365.494	3.851.374
Total de Activos		7.037.837	6.576.235


Juan José Salgado Juez
Gerente General

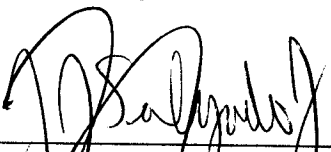

Daniel Ayala
Contador General

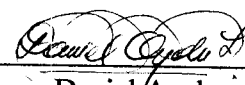
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

LAMIFORMI S. A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		Saldo al 31-dic 2017	Saldo al 31-dic 2016
PASIVOS			
CORRIENTE:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	398.138	354.080
Pasivo por impuestos corriente	14	100.817	122.333
Beneficios Sociales por pagar	15	313.955	383.195
Total Pasivos corrientes		812.910	859.607
NO CORRIENTE:			
Pasivos a largo plazo	16	1.812	4.574
Total Pasivos no corrientes		1.812	4.574
TOTAL PASIVOS		814.722	864.181
PATRIMONIO			
Capital social	17	400	400
Reserva legal		3.519	3.519
Reserva facultativa		4.903	4.903
Reserva de Capital		33	33
Aporte de Socios		-	20.716
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados según NIIF		3.202	3.202
Resultados acumulados de años anteriores	17	5.679.281	3.984.316
Utilidad y/o Pérdida del periodo		531.776	1.694.965
Total Patrimonio		6.223.114	5.712.054
Total Pasivo y Patrimonio		7.037.837	6.576.235


 Juan José Salgado Juez
 Gerente General


 Daniel Ayala
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

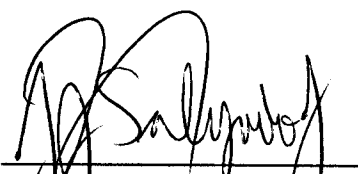
LAMIFORMI S. A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	NOTAS	Saldo al 31-dic 2017	Saldo al 31-dic 2016
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas locales	18	6.448.345	7.700.791
Otros Ingresos	18	516.130	961.572
Total de Ingresos		<u>6.964.475</u>	<u>8.662.363</u>
 COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas	19	<u>6.103.583</u>	<u>5.061.164</u>
Total de Costos		<u>6.103.583</u>	<u>5.061.164</u>
 GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	19	<u>124.177</u>	<u>1.592.737</u>
Total de gastos		<u>124.177</u>	<u>1.592.737</u>
Total costos y gastos		<u>6.227.760</u>	<u>6.653.901</u>
 UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES		736.715	2.008.462
15% Participacion de utilidades		(110.507)	(199.861)
22% Impuesto a la renta		<u>(94.433)</u>	<u>(113.635)</u>
UTILIDAD NETA		<u><u>531.776</u></u>	<u><u>1.694.965</u></u>


Juan José Salgado Juez
Gerente General


Daniel Ayala
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

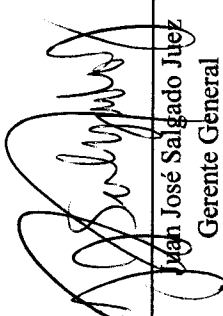
LAMIFORMI S. A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS							RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT IVA	RESERVA DE CAPITAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS POR ADOPCION NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS ANTERIORES		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	400	3.519	4.903	33	20.716	3.202	3.984.316	1.694.965	5.712.054
Transferencia de utilidad del ejercicio a Utilidades Acumuladas	-	-	-	-	-	-	1.694.965	(1.694.965)	-
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	531.776	531.776
Devolución de aporte de los accionistas	-	-	-	-	(20.716)	-	-	-	(20.716)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	400	3.519	4.903	33	-	3.202	5.679.281	531.776	6.223.114


Juan José Salgado Juez
Gerente General


Daniel Ayala
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

LAMIFORMI S. A
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes con compañías relacionadas y otros	6.365.286	8.589.719
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(5.329.477)	(6.903.484)
Efectivo pagado a otros	-	-
Otras entradas(salidas)efectivo	583.562	214.367
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.619.371	1.900.603
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo pagado por adquisiciones de maquinaria, mobiliario y equipo	(422.563)	(154.147)
Efectivo recibido por inversiones temporales	-	-
Efectivo pagado por inversiones en acciones	-	-
Otras entradas(salidas)efectivo	(1.858.565)	(1.086.080)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(2.281.128)	(1.240.227)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado)por obligaciones con instituciones financieras a corto y largo plazo		
Efectivo recibido (pagado) por Accionistas		
Otras entradas(salidas)efectivo	(97.964)	(64.754)
Efectivo neto (utilizado) provisto por en actividades de financiamiento	(97.964)	(64.754)
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(759.721)	595.622
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	1.020.599	424.977
Saldo al final del año	260.878	1.020.599

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

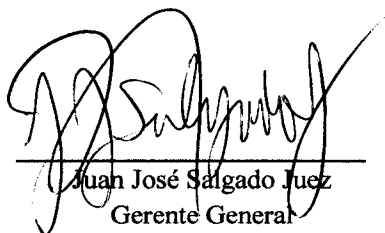
LAMIFORMI S. A

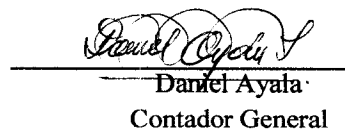
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresada en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	736.715	2.008.462
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación propiedad, mobiliario y equipo	576.342	685.530
Provisión para participación a trabajadores	(110.507)	(199.861)
Provisión para impuesto a la renta corriente	(95.202)	(113.635)
Provisión jubilación patronal y desahucio	(43.409)	-
Amortizaciones	-	-
Otros ingresos o egresos por ajustes	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(133.945)	(116.897)
(Aumento) Disminución en Anticipo de Proveedores	-	-
(Aumento) Disminución de inventarios	32.719	(10.470)
(Aumento) Disminución en servicios pagados por anticipados	-	-
Aumento en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar	50.282	161.802
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	22.814	69.234
(Disminución) Aumento en otros pasivos	583.562	(583.562)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.619.371</u>	<u>1.900.602</u>


Juan José Salgado Juez
Gerente General


Daniel Ayala
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 23 de septiembre de 1982 e inscrita en el Registro mercantil el 29 de octubre de 1982, su actividad principal es dedicarse a la venta al por mayor de actividades agrícolas, especialmente a la producción de banano.

1.2 Situación financiera del país

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de la exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente, estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

1.3 Situación financiera del país

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera

(NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “préstamos y cuentas por cobrar” y, mantuvo pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros a largo plazo” y otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos no corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento superior a 12 meses a partir de la fecha de adquisición.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado

como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son valorizados al costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adecuados por Compañías relacionadas por venta de inventario, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

(c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

2.6 Inventarios

Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde principalmente al precio estimado de venta menos los costos estimados de terminación

y los gastos estimados para la venta de los productos terminados; y el precio de reposición de los otros inventarios.

Los costos de ventas comprenden el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta, por el método promedio ponderado.

2.7 Propiedad, mobiliario y equipo

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de propiedades y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Maquinarias y Equipo	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehiculos	5
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7.1 Retiro o venta de maquinaria, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de maquinaria, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, activos intangibles e inversiones en acciones)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) o amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

2.9 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

2.10 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden a venta de bienes, únicamente producción de banano.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de valor razonable por tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(ii) Riesgo de precio:

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el costo de compra del producto que comercializa.

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que son productos adquiridos a su compañía relacionada.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por Gerencia Financiera y Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar compañías relacionadas y otras por cobrar.

Efectivo en bancos

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Guayaquil	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Machala	AA+	AA+

- (1) Datos disponibles a septiembre del 2017. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(c) **Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2017 y 2016 concentró su apalancamiento netamente bancos y con proveedores (compañías relacionadas, terceros) y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

- La cobranza es realizada por el área administrativa (eficiencia).

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que generan los costos de negociación, el cual permite cubrir los costos causados y generar resultados para los accionistas.

4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Vida útil de propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8

(b) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

5 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2017	2016
Caja	712	732
Bancos (1)	260.166	1.019.867
	<u>260.878</u>	<u>1.020.599</u>

(1) Los saldos corresponden a depósitos en bancos locales que se detallan a continuación, cuyos fondos son de libre disponibilidad:

	2017	2016
Banco Guayaquil	62.566	95.720
Banco Machala	197.599	924.147
	<u>260.166</u>	<u>1.019.867</u>

6 INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía cuenta con inversiones en depósitos a plazo, las que se detallan a continuación:

	2017	2016
Banco Guayaquil	436,787	583,562
	<u>436,787</u>	<u>583,562</u>

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	2017	2016
Cientes (1)	521.329	262.655
Otras Cuentas por cobrar	409.521	291.182
Anticipos a contratistas	218.447	2.510
Anticipos a Empleados	17.264	17.216
	<u>1.166.561</u>	<u>573.564</u>

(1) Los valores correspondientes al saldo al final del periodo 2017 y 2016 se detallan mediante un listado de sus clientes principales como sigue:

	2017	2016
Sabrostar S.A.	139.579	-
Frutvas S.A.	118.601	74.683
Dusal C.LTDA.	79.166	14.137
Alexacorp S.A	71.126	66.603
Agrovegetales S.A.	46.776	-
Examasa S.A.	45.562	-
Soc. Agcr. San Carlos	12.520	53.103
Otros	7.998	54.129
	<u>521.329</u>	<u>262.655</u>

8 COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2017 y al 2016, los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Activo

Corriente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jorcorp	<u>402.203</u>	<u>-</u>
	402.203	-

No Corriente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jorcorp	<u>1.696.596</u>	<u>1.496.596</u>
	1.696.596	1.496.596
	<u><u>2.098.799</u></u>	<u><u>1.496.596</u></u>

9 INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios estaban clasificados como sigue:

	2017	2016
Inventario de productos	315.489	348.207
	<u>315.489</u>	<u>348.207</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la compañía cuenta con un stock de productos en su inventario, dichos productos se detallan a continuación:

	2017	2016
Materiales y respuestos	224.044	222.990
Químicos	50.588	85.080
Materiales en Banano	27.336	28.065
Inventario en Tránsito	6.527	4.502
Combustibles y lubricantes	4.342	6.801
Inventario San Vicente	2.053	-
Abono Organico	598	770
	<u>315.489</u>	<u>348.207</u>

10 PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

	2017	2016
Costos	1.012.096	806.552
(-) Depreciación acumulada	(576.342)	(490.334)
	<u>435.754</u>	<u>316.218</u>

	2017	2016
Clasificación		
Edificios e Instalaciones	239.064	215.912
Maquinarias, Equipos y accesorios	405.358	372.931
Muebles y Equipos de Oficina	2.808	2.808
H1. Obras de Infraestructura	267.210	118.784
Vehiculos	61.241	61.241
Equipos de computacion	36.416	34.876
(-) Depreciación Acumulada	(576.342)	(490.334)
	<u>435.754</u>	<u>316.218</u>

11 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, Lamiformi cuenta con activos biológicos:

	2017	2016
Plantaciones	2.692.463	2.615.529
Construcciones en Proceso	117.020	-
(-) Amortización acumulada	(732.143)	(732.143)
	<u>2.077.340</u>	<u>1.883.386</u>

12 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y al 2016, los saldos y transacciones se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Otros activos no corrientes	155.174	155.174
	<u>155.174</u>	<u>155.174</u>

13 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	2017	2016
Proveedores	337.330	184.903
Préstamos a terceros	-	111.118
Aporte Individual IESS	60.808	57.387
Anticipo de clientes	-	672
	<u>398.138</u>	<u>354.080</u>

14 **IMPUESTOS:**

Activo y pasivo por impuestos corriente

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

Activos

	2017	2016
Retenciones	90.425	111.050
	90.425	111.050

Pasivos

	2017	2016
Impuesto a la renta	94.433	113.635
Retenciones Fiscales	6.385	8.698
	100.817	122.333

Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	736.715	2.008.462
(-) Ingresos por mediciones de Activos Biológicos	-	(676.052)
	-----	-----
Base para calculo de participación de trabajadores	736.715	1.332.409
	-----	-----
15% participación a trabajadores	110.507	199.861
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	626.208	1.132.548
Otras rentas	-	-
Más gastos no deducibles que afectan el impuesto a la renta	56.960	59.057
Menos Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico	(6.641.354)	(7.700.791)
Costos y Gastos deducibles incurridos para generar Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico	5.998.029	6.560.336
	-----	-----
Base imponible	39.844	51.150
Impuesto a la renta causado 22%	8.766	11.253
Impuesto a la Renta único	85.667	102.382
Impuesto Mínimo Definido	1.558	3.105
	-----	-----
Impuesto determinado	94.433	113.635
	=====	=====
(a) Impuesto mínimo definido	2.597	
(-) Rebaja del saldo del anticipo por Decreto Ejecutivo	1.039	
Total Impuesto mínimo definido	1.558	

Otros asuntos:

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de

menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del

2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.

- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones.

15 **BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

Corriente:

	2017	2016
Beneficios Sociales por pagar	203.447	183.333
15% Participación a trabajadores	110.507	199.861
	<u>313.955</u>	<u>383.195</u>

(1) **Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

16 PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los pasivos no corrientes se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Pasivo Largo Plazo	<u>1.812</u>	<u>4.574</u>
	1.812	4.574

17 PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el capital social de la Compañía se mantiene en US\$400 representado por 400 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

Resultados acumulados:

✓ Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

18 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

	2017	2016
Venta de fruta local #A	6.448.345	7.700.791
Otros Ingresos	<u>516.130</u>	<u>961.572</u>
	6.964.475	8.662.363

19 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

	2017	2016
Sueldos y Beneficios Sociales	2.046.887	1.900.436
Mantenimiento	1.269.715	1.295.614
Corte y Empaque	952.762	992.256
Labores de Campo	545.105	527.027
Enfunde	385.595	429.762
Servicios Prestados	384.958	392.826
Area Nueva	250.753	79.539
Apuntalamiento o Ensunche	164.054	185.499
Mantenimiento y Reparación	94.752	82.647
Gastos de Depreciación	76.008	64.319
Otros	57.172	60.535
Gastos de Amortización	-	643.439
	<u>6.227.760</u>	<u>6.653.901</u>

20 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

21 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.