

Guayaquil, 23 de octubre del 2018

Jessica Barcia Orellana
AGRO AEREO S.A.
Ciudad. -

De mis consideraciones:

Por medio de la presente realizamos la entrega del informe final de auditoría correspondiente a la compañía AGRO AEREO S.A., por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2017; según detalle:

- Informes de Auditoría Externa por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, (2 copias) el mismo que deberá ser revisado y firmado por el contador y el representante legal.

Agradecemos hacernos llegar una copia legalizada de ambos documentos.

Sin más particular, me suscribo.

Atentamente,


Erika Bravo Aspiazu, CPA.
Gerente de Auditoría.
AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA.


24/10/2018

Auditaldia

A u d i t o r e s
I n d e p e n d i e n t e s

AGRO AEREO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

AGRO AEREO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO

PAGINAS No.

Informes de los Auditores Externos Independientes	3-7
Estado de Situación Financiera	8
Estado de Resultado Integral	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	10
Estados de Flujos de Efectivo (Método directo)	11-12
Notas a los Estados Financieros Auditados	13-50

ABREVIATURAS

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (U.E.A.)

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

CINIIF - Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

SRI - Servicio de Rentas Internas

BCE - Banco Central del Ecuador

AGRO AEREO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de: **AGRO AEREO S.A.**

Opinión

1. Hemos examinado los estados financieros de la empresa **AGRO AEREO S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de resultados, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe con fecha 19 de junio de 2017, fue emitido sin salvedades

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **AGRO AEREO S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) establecida y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

2. Hemos efectuado 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 entidad de conformidad con lo señalado en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés); y hemos cumplido las demás responsabilidades mencionadas en la misma. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Otras Cuestiones claves

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que según nuestro juicio profesional han sido las de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre las mismas, sin expresar una opinión por separado sobre esas cuestiones, tal como se detalla a continuación:

Registro de la transferencia de dominio del bien dentro de propiedad, planta y equipo.

3. Pudimos determinar que la compañía realizó una transacción comercial de venta de un bien de su propiedad el año anterior; sin embargo, debido al valor significativo de la transferencia la misma se formalizó en el año 2017, por lo cual el registro contable realizado tuvo afectación a los presentes estados financieros. La venta del predio rustico denominado Hacienda "Tania" fue por un valor de USD \$ 3, 500,000, lo cual disminuyó el activo de la compañía que se encontraba hasta ese momento sobrevalorado.
La compañía procedió a declarar tributariamente como ingreso no ordinario la ganancia en la venta de la propiedad.

Hemos realizado nuestros procedimientos de auditoría, para cubrir el riesgo significativo en relación a la transferencia de dominio y registro contable de la misma.

Registro y valuación Beneficios a los empleados.

4. En la elaboración de nuestro trabajo pudimos revisar que la compañía no realizó ni registró en años anteriores, valores correspondientes a planes de beneficios a favor de los empleados a largo plazo incumpliendo con la Norma de Información Financiera Contable (NIIF IAS 19 R) Beneficios a empleado; según la normativa nacional el informe que permite realizar esta evaluación es el Estudio Actuarial de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio; sin embargo en el ejercicio económico 2017, contrató a la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda. con registro profesional IAF 537, quien determinó el valor de USD \$ 136,693 correspondiente a la Provisión de Jubilación Patronal, y USD \$ 69,996 por Provisión por Desahucio, valores que fueron registrados en los estados financieros del año 2017, tal como se indica en la nota 25.

Valuación y deterioro de los bienes de propiedades, planta y equipo.

La medición posterior de los bienes de propiedades, planta y equipos se efectúa por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la correspondiente depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se hacen cada dos años, para asegurar que el importe en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. El riesgo identificado es que la empresa no realice las revaluaciones conforme a los lineamientos establecidos en la NIC 16 por lo que consideramos esto, como otros asuntos clave de la auditoría.

5. De la revisión realizada sobre la valuación de las propiedades, plantas y equipos de la compañía se pudo determinar que las mismas se encontraban subvaluadas, al haberse depreciado a un mayor valor que el determinado por la vida útil de dichos activos. Revisamos los avalúos de los bienes de propiedades, planta y equipo y los procedimientos seguidos por la administración para reconocer y medir los resultados de la revalorización de dichos bienes, en conformidad con la NIC – 16; por lo cual se recomendó ajustar por un valor de USD \$ 961,130 las propiedades, plantas y equipos a través de la depreciación acumulada; lo que generó un aumento en las ganancias acumuladas de años anteriores que mantenía registrada AGRO AEREO S.A, por tratarse de un error contable.
6. Se pudo observar que la compañía mantenía registrado las cuentas contables de plantaciones de banano y palma dentro del grupo de activo biológico, incumpliendo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 16) donde indica, que el tratamiento correcto de esos activos se debe realizar bajo el grupo de propiedad, planta y equipo como Plantas Productoras, las que deben ser depreciadas de acuerdo a su desgaste; por lo cual se recomendó registrar estos activos dentro del grupo de propiedad, planta y equipo, y ajustar la depreciación por un valor de USD \$ 907,266, disminuyendo las ganancias acumuladas de años anteriores por tratarse de un error contable.
7. En la nota 10, de los estados financieros se revela el procedimiento seguido por la administración para calcular el valor por depreciación sobre las propiedad, planta y equipo correspondiente al ejercicio fiscal 2017, dicho valor contiene un ajuste por \$ 500,739 el cual proviene del correcto reconocimiento y medición de los bienes de propiedad, planta y equipo denominado “Plantas productoras”.

Compensaciones entre cuentas por cobrar y pagar.

8. Hemos analizado los procedimientos internos que ha realizado la Administración de la compañía, sobre los saldos reflejados en las cuentas por cobrar con una antigüedad mayor a los 3 años en los estados financieros; la Administración autorizó compensar las cuentas de activos mencionadas, con cuentas de pasivos de la misma naturaleza que se mantenía, el valor de la compensación es de USD \$ 671,055. Los activos se encontraban sobrevalorados.

Valuación y deterioro de activos financieros.

9. La medición posterior de las cuentas por cobrar (activos financieros) se efectúa en función a la NIC 39 Instrumentos Financieros, después del análisis realizado se procedió a dar de baja su importe en libros cierto grupo de cuentas por cobrar, las mismas que ya expiraron los derechos contractuales sobre los flujos que hubiere recibido la compañía, por un valor aproximado de USD \$ 1,116,733 valor que es reconocido tributariamente como gasto no deducible, originando una disminución de los activos.

No presenciamos toma física de inventario.

10. Fuimos nombrados auditores de la empresa el 4 de mayo de 2018 y, por lo tanto, no presenciamos el recuento físico de los inventarios al inicio del ejercicio, sin embargo, hemos podido satisfacerlos mediante la aplicación de procedimientos alternativos de los saldos de inventarios al 31 de diciembre de 2017. Debido a que los inventarios iniciales influyen de manera significativa en la determinación del resultado y de los flujos de efectivo, hemos podido analizar los ajustes que fueron necesarios aplicar en el resultado del ejercicio y en los flujos de efectivo netos procedentes de las actividades de operación, incluidos en el estado de flujos de efectivo, a fecha de cierre.

Párrafos de énfasis.

11. La empresa AGRO AEREO S.A., desde agosto de 2017 se encuentra en un proceso de auditoría por parte de la Administración Tributaria (SRI), por el ejercicio económico 2014; hasta la fecha de nuestro informe, la compañía se encuentra presentando los descargos del acta borrador emitida por el SRI, y a la espera del acta definitiva. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

12. La dirección de AGRO AEREO S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera – NIIF Completas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

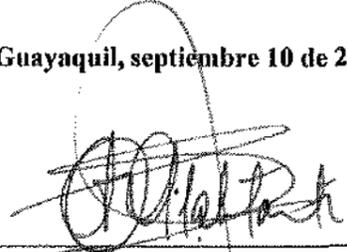
Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta 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 financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
14. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
15. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
16. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
17. Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia,

y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla. A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Guayaquil, septiembre 10 de 2018,



Carlos Luis Ávila, CPA, MGE,
Socio Presidente
Licencia Profesional No. 10-773



AL DIA AUDIT & CO. CIA. LTDA
Registro No. SC-RNAE-956

AGRO AEREO S.A.
I. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
CORRIENTE		9,354,590	15,376,926
Cuentas y documentos por Cobrar	(Nota 3)	2,747,185	1,878,231
Inventario	(Nota 4)	2,060,570	2,045,573
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 5)	1,801,273	1,423,874
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 6)	907,311	260,139
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	(Nota 7)	785,911	-
Activos por impuestos corrientes	(Nota 8)	456,233	705,212
Otras cuentas por cobrar	(Nota 9)	596,107	9,063,897
NO CORRIENTE		34,814,525	28,400,077
Propiedad, plantaciones y equipos	(Nota 10)	23,014,260	14,541,722
Otras cuentas por cobrar	(Nota 11)	8,024,753	-
Inversiones en subsidiarias	(Nota 12)	3,603,571	3,745,485
Propiedades de inversión	(Nota 13)	86,738	-
Activos por impuestos diferidos	(Nota 14)	85,203	9,554
Activos biológicos	(Nota 15)	-	9,962,918
Otros activos	(Nota 16)	-	140,398
TOTAL ACTIVO		44,169,115	43,777,003
PASIVO Y PATRIMONIO			
CORRIENTE		6,466,554	10,672,011
Porción corriente de obligaciones financieras	(Nota 17)	3,083,891	2,605,708
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 18)	1,695,963	2,287,686
Otras cuentas por pagar	(Nota 19)	1,116,256	5,304,609
Beneficios Sociales	(Nota 20)	434,468	363,161
Obligaciones con la administración tributaria	(Nota 21)	125,038	94,347
Anticipos de clientes		10,938	16,500
NO CORRIENTE		19,083,775	15,509,256
Otras cuentas por pagar	(Nota 22)	13,568,694	10,716,886
Porción no corriente de obligaciones financieras		4,897,698	4,744,570
Pasivos por impuestos diferidos		410,694	-
Beneficios sociales LP	(Nota 23)	206,689	47,800
PATRIMONIO		18,618,786	17,595,736
Capital Social	(Nota 24)	5,000,000	5,000,000
Reserva Legal	(Nota 25)	432,955	172,353
Otros resultados Integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios post-empleo	(Nota 26)	(153,651)	-
Superávit por revaluó de Propiedades, plantaciones y	(Nota 27)	1,863,148	1,863,148
Otros Resultados Integrales	(Nota 28)	-	652,225
Resultados acumulados			
Ganancias (pérdidas) de años anteriores	(Nota 29)	4,070,944	2,308,490
Provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	(Nota 30)	6,262,917	6,262,917
Resultados del Ejercicio	(Nota 31)	1,142,473	1,336,603
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		44,169,115	43,777,003

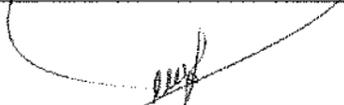
Ing. Jessica Barcia Orellana
Gerente General

CPA. Rubén Ganchozo Intriago
Contador

AGROAEREO S.A.

II. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

CUENTAS DE RESULTADO	NOTAS	2017	2016
INGRESOS ORDINARIOS	(Nota 32)	21,042,244	19,997,886
Venta de banano		9,754,372	9,941,094
Venta de palma		7,447,848	6,230,117
Servicios de fumigación		3,840,024	3,826,675
INGRESOS NO ORDINARIOS	(Nota 33)	2,717,206	864,393
Otros ingresos		2,717,206	864,393
COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTA		(15,759,038)	(13,361,722)
Costos de producción de banano	(Nota 34)	(7,920,531)	(7,249,124)
Costos de producción de palma	(Nota 35)	(5,303,207)	(3,581,822)
Costos de servicios de fumigación	(Nota 36)	(2,535,300)	(2,530,776)
GASTOS OPERATIVOS		(5,775,370)	(5,585,455)
Gastos administrativos y de ventas	(Nota 37)	(4,033,181)	(4,722,868)
Gastos financieros	(Nota 38)	(509,057)	(672,376)
Otros egresos	(Nota 39)	(1,233,132)	(190,211)
GANANCIAS ANTES DE PART. TRABAJADORES		2,225,042	1,915,102
15% Participación empleados		(333,756)	(287,265)
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS		1,891,286	1,627,837
Impuesto a las ganancias corriente		(296,207)	(291,234)
Impuesto a la Renta	(Nota 40)	(168,362)	(163,108)
Impuesto a la Renta único	(Nota 41)	(128,019)	(128,126)
Impuesto a las ganancias diferido		325,491	-
Reserva Legal		(126,941)	(133,660)
RESULTADO DEL EJERCICIO		1,142,473	1,202,943
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por revalúo de Propiedades, plantaciones y equipos		-	1,863,148
Ganancias (pérdidas) actuariales por beneficios post-empleo		(153,651)	-
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		988,822	3,066,091


Ing. Jessica Barcia Orellana
Gerente General

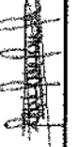

CPA. Rubén Ganchozo Intriago
Contador



AGROAEREO S.A.
EL ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

Movimiento	Otros resultados integrales			Resultados acumulados			Total
	Capital Social	Ganancias (pérdidas) actuariales	Otros Resultados Integrales	Superávit por revalorización de propiedades, plantaciones y anteriores	Ganancias (pérdidas) de años anteriores	Proveimientos de la adopción por 1era vez de	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5,000,000	172,353	652,225	1,863,148	2,308,490	6,262,917	1,336,603
Reclasificación de VPP de años anteriores	-	-	(652,225)	-	652,225	-	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales provenientes de planes de beneficios definidos (Empleados)	-	(153,651)	-	-	-	-	(153,651)
Reconocimiento de Reserva Legal correspondiente al periodo anterior (2016)	-	133,661	-	-	-	-	(133,661)
Transferencia del resultado del periodo anterior (2016) a resultados acumulados	-	-	-	-	1,202,942	-	(1,202,942)
Corrección de reconocimiento de VPP (Valor proporcional patrimonial) del periodo anterior	-	-	-	-	(63,330)	-	(63,330)
Alcance de la depreciación por aplicación de política NIC 16 y corrección de depreciación de años anteriores.	-	-	-	-	(76,274)	-	(76,274)
Corrección de registro en beneficios sociales largo plazo años anteriores	-	-	-	-	47,519	-	47,519
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	1,269,414
Reconocimiento de Reserva Legal del periodo	-	126,941	-	-	-	-	(126,941)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	(628)	-	(628)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5,000,000	432,955	(153,651)	1,863,148	4,070,944	6,262,917	1,142,473


Ing. Jessica Barcia Orellana
 Gerente General


CPA. Rubén Ganchozo Intriago
 Contador

AGRO AÉREO S.A.

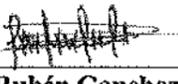
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS POR EL MÉTODO INDIRECTO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:	3,462,763
Efectivo recibido de clientes	19,973,417
Efectivo pagado a proveedores, empleados, y por impuestos indirectos	(18,112,813)
Impuesto a la renta pagado	(295,492)
Otros (egresos) ingresos, netos	2,406,708
Utilidad por venta de hacienda "Tania"	1,699,532
Utilidad por venta de maquinarias	120,627
Otros ingresos	625,902
Otros egresos	(39,353)
Intereses y comisiones bancarias pagadas	(509,057)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	(4,475,464)
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	(2,997,823)
Inversiones realizadas en el sistema financiero mantenidas hasta el vencimiento	(780,000)
Anticipos dados por compra de hacienda "Los Milagros" y otros terrenos	(1,301,080)
Venta de hacienda "Tania" (Porción costo)	1,300,468
Venta de maquinarias Komatsu y JCB (Porción costo)	39,373
Desembolsos realizados por otras compras, mantenimientos y overhaul de activos fijos	(678,082)
Desembolsos realizados por compras y mantenimientos de plantas productoras	(58,320)
Flujos de efectivo por las actividades de Financiamiento:	1,659,873
Préstamos concedidos por compañías relacionadas	710,379
Efectivo neto recibido por transacciones con los accionistas	318,185
Efectivo recibido por obligaciones financieras adquiridas	2,940,000
Pagos de capital de obligaciones financieras	(2,308,691)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	647,174
Efectivo al inicio del período	260,139
Efectivo al final del período	907,311


Ing. Jessica Barcia Orellana
Gerente General


CPA. Rubén Ganchozo Intriago
Contador

AGRO AÉREO S.A.
CONCILIACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

Utilidad neta 1,142,473

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:

(+) Reserva Legal	126,941
(+) Provisión por cuentas incobrables comerciales	175,123
(+) Obsolescencia de inventarios	25,932
(+) Provisión por otros pagos anticipados no devengados	119,075
(+) Provisión por otras cuentas incobrables	108,941
(+) Provisión por beneficios sociales LP	53,038
(+) Provisión de impuesto a la renta corriente y diferido	326,381
(+) Depreciaciones de propiedad, plantaciones y equipos	1,525,964
(+) Provisión por participación de los trabajadores	333,756
(+) Bajas de cuentas por cobrar y anticipos a proveedores	1,059,974
(+) Baja de activos fijo por siniestro	16,379
(+) Efecto por cálculo de valor proporcional patrimonial	54,538
(+) Baja de otros activos	53,334
(+) Baja de impuesto diferido años anteriores	9,554
(-) Baja de cuentas por pagar	(265,234)
(-) Reconocimiento de intereses ganados	(5,911)

Cambios en activos y pasivos operativos

Disminución (aumento) cuentas y documentos por cobrar	(1,063,266)
Disminución (aumento) inventario	(40,928)
Disminución (aumento) servicios y otros pagos anticipados	(11,984)
Disminución (aumento) otras cuentas por cobrar	(192,304)
Disminución (aumento) activos por impuestos corrientes	248,979
Disminución (aumento) otros activos	326
(Disminución) aumento cuentas y documentos por pagar	(342,008)
(Disminución) aumento otras cuentas por pagar	242,181
(Disminución) aumento beneficios sociales	(262,450)
(Disminución) aumento obligaciones con la administración tributaria	29,802
(Disminución) aumento anticipos de clientes	(5,562)
(Disminución) aumento beneficios sociales LP	(281)
	<u>3,462,763</u>

Ing. Jessica Barcia Orellana
Gerente General

CPA. Rubén Ganchozo Intriago
Contador

AGRO AEREO S.A.
V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017.
(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 1. Información general y entorno económico de la compañía.

AGRO AEREO S.A. (en adelante "La Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 29 de abril de 1959, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de mayo del mismo año. La Compañía posee un capital social de US\$ 5,000,000, el cual, se encuentra vigente a la fecha de nuestro informe.

La Compañía está conformada por tres divisiones:

1. División Banano:

Prestación de servicios de fumigación aérea, y venta de lubricantes.

2. División Palma

Explotación agrícola y venta de frutos de Palma africana.

3. División Fumigación:

Explotación agrícola y venta de banano

El capital accionario de AGRO AEREO S.A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>VALOR</u>
Agro Investment & Development Group Inc	96.00%
Juez Juez Omar Juseph	4.00%
Total	100.00%

La compañía accionista mayoritaria, esta domiciliada en la ciudad de Panamá, República de Panamá; mientras que el accionista minoritario es una persona natural con domicilio en el Ecuador.

Actualmente, AGRO AEREO S.A. maneja sus operaciones administrativas desde la ciudad de Quevedo, Provincia de los Ríos.

Situación política del País.

El año 2017, fue un año muy movido políticamente ya que el partido de gobierno fue nuevamente elegido en las elecciones presidenciales; luego de un apretado resultado electoral, el Consejo Nacional Electoral proclamó al Lcdo. Lenin Moreno ganador de las elecciones presidenciales.

El 24 de mayo del 2017, luego de 10 años de Correísmo; el ex-presidente Rafael Correa entregó la banda presidencial a su coideario Lenin Moreno quién asumió el País bajo un bueno momento desde el punto de vista económico.

Además, se vistió de un tinte político los actos de corrupción del Ing. Jorge Glas ex-vicepresidente electo, el cual meses después terminó siendo encarcelado, por el juicio político interpuesto, por los actos de corrupción con empresas nacionales y extranjeras; realizan una consulta popular que les permita al gobierno del presidente Lenin Moreno eliminar leyes como la de plusvalía y frenar la reelección indefinida a políticos que hayan tenido o que tengan problemas políticos de corrupción o cargos públicos recurrentes.

El gobierno realizó algunos ajustes económicos que le han permitido principalmente a las micro, pequeñas y medianas compañías beneficiarse de una parte del anticipo de impuesto a la renta del año 2017 en el pago de la tercera cuota, sin embargo, el compromiso del gobierno fue bajar el pago de impuesto lo cual se ha cumplido de manera puntual.

Económico Tributario.

La economía de Ecuador creció un 3% en el 2017, en recuperación al año previo, sin embargo, el sector petrolero registró en el ejercicio fiscal una caída del 2,8% por la baja producción tras las medidas de recorte de suministros aplicadas por la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) para equilibrar los precios del crudo en el mercado internacional.

Para el 2018 se espera un crecimiento de la economía del 1,8%, como parte de la estrategia para alcanzar esta meta el gobierno impulsó la "Ley para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador", que plantea reformas en el ámbito tributario, financiero, productivo y otros, tales como:

REFORMAS TRIBUTARIAS

1. La deducción de gastos personales se efectuará de acuerdo a las cargas familiares. A menor número de cargas menor el monto que las personas naturales en relación de dependencia pueden reducir para el pago del impuesto a la renta (IR) y por lo tanto mayor será el pago de este tributo.
2. Cobro del impuesto a la renta en el décimo tercer sueldo, para las personas naturales que perciben más de USD 3 000 de sueldo al mes.
3. Incremento del impuesto a la renta para las empresas del 22% al 25%, excepto para micro y pequeñas empresas, y exportadoras.
4. Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas durante dos años.
5. Cambios en la fórmula del cálculo del anticipo al IR. Para las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales no obligadas a llevar contabilidad se excluye del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social obligatorio. También se excluirá de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, los montos referidos de gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de nuevos activos productivos. El efecto de esta reforma es una reducción en el pago del anticipo del IR.
6. Eliminación del impuesto a las tierras.
7. Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para los exportadores.

REFORMAS A LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIÓN

8. Pago del impuesto a la renta de 22% para sociedades que suscriban contratos de inversión dentro del año siguiente a la vigencia de la ley, para la explotación minera y otras que contribuyan al cambio de la matriz productiva.

REFORMAS FINANCIERAS

9. El dinero electrónico ya no será privativo (exclusivo) del Banco Central, en esta entidad ahora solo se liquidarán las transacciones.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgo de Mercado,
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **AGRO AEREO S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa general de gestión de riesgos de **AGRO AEREO S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **AGRO AEREO S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **AGRO AEREO S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas con los accionistas que no generan ningún tipo de interés y las cuentas por pagar proveedores. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía.

Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, y el aporte de sus accionistas, el riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

AGRO AEREO S.A., durante el año 2017 concentró su apalancamiento netamente con los aportes de sus accionistas, que permiten acoplar sus pagos al proceso de servicios que mantiene.

Riesgos de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercados involucran cuatro tipos de riesgo: riesgo de la tasa de interés, riesgo de la tasa de cambio, riesgo de precio de los productos básico y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **AGRO AEREO S.A.** únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **AGRO AEREO S.A.**, mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Firma calificadora de riesgo</u>	<u>Calificación</u>
BANCO PICHINCHA C.A.	PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A.	AAA- / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA / PCR PACIFIC S.A.	AAA / AAA-
BANECUADOR	CLASS INTERNATIONAL RATING	BBB+

Respecto a sus afiliados las políticas de crédito de AGRO AEREO S.A., están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Moneda Funcional:

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, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses.

Nota 2. Políticas Contables Significativas

Nota 2.1 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

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

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

Comprensibilidad: La necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que esta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia: La información tiene cualidad de relevancia cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad o importancia relativa: La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

Fiabilidad: La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente.

La esencia sobre la forma: Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia: Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto.

Integridad: Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

Comparabilidad: La medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la entidad, a través del tiempo para esa entidad y también de una forma uniforme entre entidades.

Oportunidad: Implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre el costo y beneficio: La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto.

Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 28 "Inversiones en Asociadas"- Medición de inversión en una asociada o negocio conjunto	01-Ene-2018
NIC 40 "Propiedades de Inversión"- Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión	01-Ene-2018
NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones"-Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.(*)	01-Ene-2018
NIIF 9 "Instrumentos financieros"-Reconocimiento y medición de activos financieros. Revisión sustancial de la contabilidad de coberturas sobre las actividades de gestión de riesgos. (*)	01-Ene-2018
NIIF 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes"- Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes	01-Ene-2018
NIIF 16 "Arrendamientos" (*)	01-Ene-2019
NIIF 17 "Contratos de seguros" (*)	01-Ene-2021
CINIIF 23 "Incertidumbre sobre los tratamientos fiscales" (*)	01-Ene-2019

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

NIC 28 "Inversiones en Asociadas"- Medición de inversión en una asociada o negocio conjunto.

Esta Norma se aplicará al contabilizar las inversiones en asociadas. No obstante, no será de aplicación a las inversiones en asociadas mantenidas por:

- a. Entidades de capital riesgo, o
- b. Instituciones de inversión colectiva, como fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que desde su reconocimiento inicial hayan sido designadas para ser contabilizadas al valor razonable con cambios en el resultado del ejercicio, o se hayan clasificado como mantenidas para negociar y se contabilicen de acuerdo con la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración. Estas inversiones se medirán al valor razonable, de acuerdo con la NIC 39, y los cambios en el mismo se reconocerán en el resultado del ejercicio en que tengan lugar dichos cambios

NIC 40 "Propiedades de Inversión"-Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.

Entre otras cosas, esta Norma será aplicable para la medición en los estados financieros de un arrendatario, de los derechos sobre una propiedad mantenida en régimen de arrendamiento financiero y que se contabilice como un arrendamiento operativo, también se aplicará para la medición en los estados financieros de un arrendador, de las propiedades de inversión arrendadas en régimen de arrendamiento operativo. Esta Norma no trata los problemas cubiertos en la NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 9 "Instrumentos financieros"-Reconocimiento y medición de activos financieros. Revisión sustancial de la contabilidad de coberturas sobre las actividades de gestión de riesgos.

Introduce un nuevo enfoque de clasificación, basado en dos conceptos: Las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos y el modelo de negocio de la entidad.

Tiene 3 categorías de valoración (i) coste amortizado, (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

La clasificación dependerá del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos

NIIF 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes"- Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes

NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Esta norma presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas actuales de reconocimiento de ingresos, las NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y las NIC 11 Contratos de construcción, así como otras interpretaciones del IFRIC relacionadas.

El principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes. NIIF 15 estructura este principio fundamental a través de 5 pasos que se desarrollan de forma muy extensa y detallada en la norma y sus Ejemplos Ilustrativo.

Activo Corriente:

Nota 2.2 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 del Período y Otros Resultados Integrales.

Nota 2.3 Cuentas y documentos por cobrar. -

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

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).

Nota 2.4 Otras cuentas por cobrar. -

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

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).

Nota 2.5 Activos por impuestos corrientes. -

La compañía AGRO AEREO S.A. registró los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e Impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Activo no Corriente:

Nota 2.6 Propiedades, Plantaciones y Equipos. -

La compañía AGRO AEREO S.A. registró dentro de este rubro los activos de los cuales es probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

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

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

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.

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 (años)	Valor residual (*)
Terrenos	-	-
Edificaciones	20	-
Maquinarias, motores y bombas	10	-
Equipos de comunicación	10	-
Equipos de computación	3	-
Vehículos	5	1%
Equipos aeronáuticos	10	-
Muebles y enseres	10	-
Instalaciones	10	-
Equipos de oficina	10	-
Obras de infraestructura	20	-
Piezas de aviones	Horas de vuelo	-
Plantaciones de Palma	25	-
Plantaciones de Banano	15	-

(*) La compañía ha establecido como valor residual de sus activos fijos el 1% del costo histórico o revaluado; exceptuando los terrenos, las plantaciones de palma y banano; y, las piezas de los aviones de la división fumigación.

Pasivo Corriente

Nota 2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. -

La compañía AGRO AEREO S.A. registró en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la entidad para ser contabilizados con cambios en resultados.

Una entidad medirá un pasivo financiero por su valor razonable más o menos, en el caso de un pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del pasivo financiero.

Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto en el caso de:

(a) Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que son pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.

(b) Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas o que se contabilicen utilizando el enfoque de la implicación continuada.

(c) Contratos de garantía financiera. Después del reconocimiento inicial, un emisor de dichos contratos los medirá posteriormente por el mayor de:

- (i) el importe de la corrección de valor por pérdidas y
- (ii) el importe reconocido inicialmente menos, en su caso, el importe acumulado de ingresos reconocidos.

(d) Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la de mercado. Un emisor de un compromiso lo medirá posteriormente por el mayor de:

- (i) el importe de la corrección de valor por pérdidas determinada de acuerdo con la Sección 5.5, y;
- (ii) el importe reconocido inicialmente menos, en su caso, el importe acumulado de ingresos reconocidos.

(e) Contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios. Esta contraprestación contingente se medirá posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en resultados.

Cuentas y documentos por pagar:

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.

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

Provisiones:

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

Otras obligaciones Corrientes:

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

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

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

Pasivo No Corriente**Nota 2.8.- Obligaciones no corrientes a largo plazo. -**

La compañía AGRO AEREO S.A., reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con los accionistas.

Cuentas por pagar Diversas Relacionadas:

La compañía AGRO AEREO S.A., registró las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Préstamos de accionistas / socios:

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

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

Patrimonio Neto

Nota 2.9.- Capital Suscrito o Asignado. -

La compañía AGRO AEREO S.A. registró el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Nota 2.10 Reservas. -

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

Reserva Legal:

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, la compañía AGRO AEREO S.A. reservará un 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Nota 2.11 Resultados Acumuladas:

Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser enjugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

Resultados de Ejercicio:

Nota 2.12 Ganancia Neta del Período:

La compañía AGRO AEREO S.A. registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Nota 2.13 Participación de Trabajadores. -

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía pagará a sus trabajadores, el 15% de la utilidad del ejercicio y su registro contable es una apropiación a los resultados del ejercicio en que se originan.

Nota 2.14 Impuesto a la Renta. -

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades; excepto cuando las compañías tengan accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; donde para tales casos, la tasa impositiva asciende a 25%.

Nota 3. Cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Clientes relacionados	1,078,197	262,615
Clientes no relacionados	1,898,477	1,720,305
Total cuentas y documentos por cobrar	(1) 2,976,674	1,982,920
(-) Provisión para cuentas incobrables	(2) (229,489)	(104,689)
Total General	2,747,185	1,878,231

(1) Al 31 de diciembre de 2017, representan facturas emitidas por la prestación de servicios de fumigación, ventas de cajas de banano y venta del fruto de palma africana. Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar, es como sigue:

Antigüedad	Al 31 de diciembre de 2017	
	Saldo	Deterioro
Relacionadas		
Por vencer	918,452	-
De 1 a 90 días	73,901	-
De 91 a 180 días	5,438	-
De 181 a 360 días	-	-
Más de 360 días	80,406	-
Total relacionadas	(a) 1,078,197	
No Relacionadas		
Por vencer	401,904	
De 1 a 90 días	314,199	
De 91 a 180 días	168,603	
De 181 a 360 días	440,067	
Más de 360 días	573,704	229,489
Total no relacionadas	(b) 1,898,477	229,489
Total general	2,976,674	229,489

(a) Un detalle de los importes adeudados por las compañías relacionadas, es como sigue:

Cliente	2017	2016
Extractora Quevepalma S.A.	632,729	163,648
Agroaereo Fruit Export S.A.	365,062	-
Amigacompany S.A.	4,691	4,691
Riolango S.A.	3,423	3,423
Judispro S.A.	72,292	72,292
Atransaction S.A.	-	18,561
Total general	1,078,197	262,615

(b) Un detalle de los importes adeudados por las compañías no relacionadas, es como sigue:

Cliente	2017	2016
Bananas Del Ecuador S.A Banadecsa	411,775	75,296
Marjorie Mendoza Palma	152,031	49,093
Lauro Ruperto Capelo Capelo	140,740	179,435
Asisbane	115,181	197,512
Diego Molina Proaño	80,423	54,556
Innovaversa S.A.	72,639	34,311
Hacienda Guayabo Guayabosa S.A.	63,819	15,450
Bananera Intercontinental S.A	50,392	35,265
Rosa María Moreano Sánchez	49,961	225,091
Otros varios	761,516	854,296
Total general	1,898,477	1,720,305

(2) El movimiento durante el periodo 2017 de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre de 2016	104,689
Castigos (*)	(50,324)
Adición	175,123
Saldo al 31 de diciembre de 2017	229,489

(*) Un detalle de los importes castigados, es como sigue:

Cliente	Importe
Agzulasa Cia Ltda.	2,506
Libnayit S.A.	763
Serviقيم S.A.	8,955
Carmen Isolina Martínez	2,699
Andy Alfonso Coello Wilshes	1,613
Arbeloa S.A.	326
Manos Lindas S.A.	7,409
Interoc S.A	6,053
Lertora Juez Farid	11,000
Marco Rúaies	3,500
Sánchez Cartagena Roberto	3,500
Cap. Marcos Navas	2,000
Total importes castigados	50,324

Un detalle de las cuentas que provisionadas, por poseer una antigüedad mayor a 360 días, es como sigue:

Ciente	Importe
Agrilertora S.A.	45,540
Rodríguez Falcones Andrés Marcell	25,619
Arcos Vallejo Ramiro Edmundo	18,919
Fanalba S.A.	15,369
Molina Moscoso Ernesto Patricio	14,855
Exportjaime S.A	13,941
Fertiagracorp S.A	12,124
David Ojeda Espinal	10,400
Exbafruc Cia Ltda	10,214
Otras cuentas con más de 360 días de antigüedad	62,508
Total provisión para cuentas incobrables	229,489

Nota 4. Inventario

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
Repuestos	(1)	897,042	860,813
Materiales	(2)	561,286	461,603
Combustibles y Lubricantes	(3)	242,241	131,991
Fertilizantes		218,046	444,157
Fungicidas		99,012	83,619
Herramientas		30,070	28,037
Insecticidas		18,097	14,878
Herbicidas		13,898	17,136
Nematicidas		4,537	1,125
Limpieza de Tinas		2,273	2,213
Total inventario		2,086,502	2,045,572
(-)Obsolescencia de inventario		(25,932)	-
Total General		2,060,570	2,045,572

(1) Un detalle de este rubro de inventario, es como sigue:

Detalle		2017	2016
Importaciones en tránsito (*)		538,580	489,144
Avionetas		268,159	299,405
Llantas		63,784	47,821
Baterías		19,619	8,703
otros		6,900	15,740
Total repuestos		897,042	860,813

(*) Al 31 de diciembre de 2017, este importe corresponde principalmente a la importación de una avioneta (impex), y de una turbina de avión (Prime Turbines); entre otros repuestos menores.

(2) Un detalle de este rubro de inventario, es como sigue:

Detalle		2017	2016
De Campo		216,460	190,891
Sistema de Riego		167,620	106,927
Agrícolas		136,784	95,390
Empaques		32,649	60,622
Seguridad		7,773	7,773
Total materiales		561,286	461,603

(3) Un detalle de este rubro de inventario, es como sigue:

Detalle	2017	2016
Vehículos y maquinarias	142,946	84,401
Avionetas	99,295	47,590
Total combustibles y lubricantes	242,241	131,991

Al 31 de diciembre 2017, la compañía realizó el inventario físico del cual no fuimos partícipes, ya que fuimos contratados con fecha posterior; sin embargo, la administración de la compañía nos proporcionó información competente que soporta el saldo expresado en los estados financieros y los ajustes realizados.

Nota 5. Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
Anticipos de terrenos	(1)	1,271,398	1,137,029
Anticipos dados a proveedores	(2)	491,241	253,422
Seguros pagados por anticipado		36,935	33,423
Otros		1,699	-
Total General		1,801,273	1,423,874

(1) Al 31 de diciembre de 2017, este importe comprende anticipos dados a Amigacompany S.A. por la adquisición de la Hacienda "Los Milagros" por un monto de US\$ 782,000; valores desembolsados a la Sra. Marlene Mendoza por la compra de terrenos, por un monto de US\$ 339,400; entre otros de menor cuantía.

El valor pactado para la transferencia de la hacienda "Los Milagros", asciende a US\$ 1,200,000, y comprende los siguientes bienes:

Propiedades
Terreno Hacienda "Los Milagros" (114 has)
Terreno "Hermanos Torres" (40 has)
Terreno "Coellos Triana" (9 has)
Edificios
Instalaciones
Plantación de Palma
Maquinaria y equipo

(2) Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de la composición de los anticipos entregados a los proveedores, es como sigue:

Detalle	2017	2016
Anticipos dados a proveedores	610,316	253,422
(-) Provisión por anticipos antiguos no devengados	(119,075)	-
Total anticipos dados a proveedores (*)	491,241	253,422

(*) Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de la antigüedad de los saldos de los anticipos dados a proveedores, es como sigue:

Antigüedad	Al 31 de diciembre de 2017	
	Saldo	Deterioro
Relacionadas	-	-
De 1 a 90 días	-	-
De 91 a 180 días	-	-
De 181 a 360 días	-	-
Más de 360 días	6,846	6,846
Total relacionadas	(a) 6,846	6,846
No Relacionadas		
De 1 a 90 días	335,724	-
De 91 a 180 días	44,926	-
De 181 a 360 días	105,487	-
Más de 360 días	117,332	112,229
Total no relacionadas	(b) 603,470	112,229
Total general	610,316	(c) 119,075

(a) Al 31 de diciembre de 2017, este importe corresponde a anticipos dados a la compañía relacionada Extractora Quevepalma S.A.

(b) Un resumen de la composición del saldo de esta cuenta, es como sigue:

Proveedor	Importe
Maribel Falcones	77,260
Alain Sanoner Brune	65,000
Antonio Vera Dumani	54,764
Ferrin Moreno Bolivar Humberto	48,000
Inaeroin S.A.	43,400
Bustamante Mendiola Marcos Daniel	35,200
Carlos Luis Cifuentes Macías	26,333
Milton Villagómez	20,570
Demaco	20,000
Naranjo Cobefia Darwin	11,044
Jesús Chávez	10,595
Invped S.A.	10,000
Cascade	9,795
Luis Herrera	9,600
Otros varios	161,909
Total general	603,470

(c) Un detalle de los valores provisionados por su dudoso devengo, es como sigue:

Proveedor	Importe
Alain Sanoner Brune	65,000
Demaco	20,000
Cascade	9,795
Murrin Corporation	8,910
Extractora Quevepalma S.A.	6,846
Delcorp S.A.	5,386
Joffre Velásquez	1,500
Carlos Flores Sánchez	1,101
Otros	537
Total provisión por anticipos antiguos no devengados	119,075

Nota 6. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
Bancos Locales	(*)	898,801	254,182
Caja Chica		8,510	5,957
Total General		907,311	260,139

(*) Representan saldos en cuentas corrientes y ahorros, los cuales no generan intereses y no tienen ninguna restricción para el uso de los fondos. Un detalle de los saldos mantenidos por institución financiera, es como sigue:

Institución financiera	2017	2016
Banco de Guayaquil S.A	787,092	141,859
Banco Pichincha C.A.	110,709	111,323
Banecuator	1,000	1,000
Total general	898,801	254,182

Nota 7. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
Inversión Coop. La Nuestra	(*)	780,000	-
Intereses por cobrar		5,911	-
Total General		785,911	-

(*) Al 31 de diciembre de 2017, la composición de esta cuenta, corresponde a certificados de depósito a plazo fijo mantenidos en la Cooperativa "La Nuestra", un detalle de estos documentos es como sigue:

No. Doc	Fecha de Inversión	Fecha Vcto.	Tasa	Valor	Interés total	Valor Vcto.	Saldo Capital
300005	12/6/2017	7/6/2018	7.00%	240,000	16,800	256,800	240,000
300008	7/8/2017	3/8/2018	7.00%	95,000	6,577	101,577	95,000
300009	30/8/2017	27/8/2018	7.00%	120,000	8,447	128,447	120,000
300012	21/9/2017	17/9/2018	7.00%	160,000	11,077	171,077	160,000
300015	16/11/2017	12/11/2018	7.00%	95,000	6,677	101,677	95,000
300021	30/11/2017	20/11/2019	7.00%	20,000	2,762	22,762	20,000
300023	18/12/2017	9/12/2019	7.00%	20,000	2,765	22,765	20,000
300025	28/12/2017	26/2/2018	6.20%	30,000	306	30,306	30,000
Total general				780,000	55,411	835,411	780,000

Nota 8. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
IVA en Compras	(1)	401,396	663,049
Retenciones años anteriores		25,605	25,605
Retenciones del ejercicio IVA		23,725	16,553
Retenciones del ejercicio IR		5,507	5
Total General		456,233	705,212

(1) Durante el 2017, le fue devuelto a la compañía por concepto de IVA US\$ 126,837, correspondientes a reclamos que ascendían a US\$ 432,733 de los periodos 2014, 2015 y 2016, cabe mencionar que del monto total la administración tributaria solo considera por factor de proporcionalidad un 40% (US \$ 173,093); la diferencia rechazada fue enviada al gasto y otra está en el proceso de impugnación.

Nota 9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
No relacionadas	(1)	698,646	1,380,608
Relacionadas	(2)	6,402	7,683,289
Total cuentas y documentos por cobrar		705,048	9,063,897
(-) Provisión por otras cuentas incobrables	(3)	(108,941)	-
Total General		596,107	9,063,898

(1) Un resumen de la composición del saldo de esta cuenta, es como sigue:

Contratista		2017	2016
Contratistas	(*)	396,787	1,095,073
Empleados		257,951	274,418
Otras varias		43,908	11,117
Total general		698,646	1,380,608

(*) Durante el periodo 2017, se dio de baja a varios importes que conformaban el saldo de esta cuenta; ya que, las condiciones para su cobro se presentaban de manera desfavorable; las principales bajas se detallan a continuación:

Contratistas (Principales bajas)	Importe
Construtenaz S.A.	348,855
Ingope S.A. Inmobiliaria Gonzales Peralta	100,000
Jaramillo Rodríguez Mario	34,202
Hotel Quevedo	31,388
Sr. Gonzalo Posso	30,000
Otros Deudores Varios	21,397
Abg. Carlos Alfredo Jiménez	20,850
Salguero Carrasco Diomis Australia	1,175
Total general	587,867

(2) Un resumen de la composición del saldo de esta cuenta, es como sigue:

Relacionadas		2017	2016
Juez Juez Sebastián		6,403	-
Juez Juez Cia	(*)	-	2,833,050
Amigacompany S.A.	(*)	-	1,083,062
Extractora Quevepalma S.A.	(*)	-	1,016,929
Agroaereo Fruit Export S.A.	(*)	-	540,397
Agroinvestment	(*)	-	443,082
Omar Juez Zambrano	(*)	-	395,936
Terrika S.A.	(*)	-	350,000
Atransaction S.A.	(*)	-	306,008
Juez Barros Patricia	(*)	-	223,396
Otras cuentas con relacionadas	(*)	-	491,429
Total general		6,403	7,683,289

(*) Durante el 2017, se procedió a reclasificar el saldo de estas cuentas por cobrar al activo no corriente, por la baja rotación de las mismas, y por no existir una fecha determinada para su vencimiento.

(3) Un detalle de las otras cuentas por cobrar provisionadas por incobrabilidad, es como sigue:

Cuentas por cobrar provisionadas	2017
Juez Liu-Ba Omar Javier	42,493
Parra Paulo	11,631
Parra Julio	11,158
Anthony Pérez Chiriboga	10,000
Servicio De Rentas Internas	6,617
Cap. Harold Acosta Garrido	5,889
Cap. Carlos Pérez	4,612
Cap. Alberto Morales	3,226
Carlos Armando Mendoza García	2,500
Arteaga Luzardo Luis Ramón	2,036
Pardo Pardo Wilson Marlon	1,635
Ramón Díaz Wilson Nahin	1,000
Otras de Menor cuantía	6,144
Total general	108,941

Nota 10. Propiedades, Plantaciones y Equipos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Costo de Propiedades y equipos		
Terreno	8,614,634	8,596,317
Instalaciones	3,355,005	3,102,295
Partes aeronáuticas	2,587,793	2,369,553
Vehículos	2,516,467	2,436,933
Construcciones en Proceso	1,756,430	1,759,626
Maquinarias y Equipos	1,727,246	1,864,995
Edificios	1,121,537	1,058,907
Motores	889,251	889,251
Equipos Aeronáuticos	131,971	117,784
Equipos de Computación	77,400	70,965
Muebles y Enseres	60,527	58,091
Equipos de Comunicación	44,893	44,603
Equipos de Oficina	32,418	29,876
Total costo propiedades y equipos	22,915,572	22,399,196
Costo de Plantas productoras		
Palma	6,860,432	-
Costo histórico	4,997,284	
Revaluado	<u>1,863,148</u>	
Banano	2,633,667	-
Total costo de plantas productoras	9,494,099	-
Total costo propiedades, plantaciones y equipos	32,409,671	22,399,196

Depreciación acumulada de Propiedades y equipos

Terreno	-	-
Instalaciones	(1,511,198)	(1,439,099)
Partes aeronáuticas	(1,235,709)	(1,080,875)
Vehículos	(2,059,564)	(2,233,584)
Construcciones en Proceso	(515,517)	(255,936)
Maquinarias y Equipos	(1,116,508)	(1,511,767)
Edificios	(393,033)	(446,186)
Motores	(627,245)	(631,132)
Equipos Aeronáuticos	(90,692)	(97,557)
Equipos de Computación	(67,996)	(65,611)
Muebles y Enseres	(40,483)	(37,881)
Equipos de Comunicación	(39,116)	(40,233)
Equipos de Oficina	(19,984)	(17,613)
Total depreciación acumulada de propiedades y equipos	(7,717,045)	(7,857,474)

Depreciación acumulada de Plantas Productoras

Palma	(809,273)	-
Costo histórico	(588,900)	
Revaluado	(220,373)	
Banano	(869,093)	-
Total depreciación acumulada de plantas productoras	(1,678,366)	-

Total dep. acumulada de propiedades, plantaciones y equipos (9,395,411) (7,857,474)

Costo neto de propiedades y equipos

Terreno	8,614,634	8,596,317
Instalaciones	1,843,807	1,663,196
Partes aeronáuticas	1,352,084	1,288,678
Vehículos	456,903	203,349
Construcciones en Proceso	1,240,913	1,503,690
Maquinarias y Equipos	610,738	353,228
Edificios	728,504	612,721
Motores	262,006	258,119
Equipos Aeronáuticos	41,279	20,227
Equipos de Computación	9,404	5,354
Muebles y Enseres	20,044	20,210
Equipos de Comunicación	5,777	4,370
Equipos de Oficina	12,434	12,263
Total costo neto de propiedades y equipos	15,198,527	14,541,722

Costo neto de Plantas Productoras

Palma	6,051,159	-
Banano	1,764,574	-
Total costo neto de plantas productoras	7,815,733	-

Total propiedades, plantaciones y equipos 23,014,260 14,541,722

(1) Un resumen del movimiento que tuvieron del costo de los activos fijos durante el periodo 2017, es como sigue:

Clasificación	Saldo a Dic-2016	Compras/ Adiciones	Ventas	Baja/ ajuste	Reclasif.	Saldo a Dic-2017
Costo de Propiedades y equipos						
Terreno	8,596,317	-	(713,358)	-	731,675	8,614,634
Instalaciones	3,102,295	252,710	-	-	-	3,355,005
Partes aeronáuticas	2,369,553	236,714	-	(18,474)	-	2,587,793
Vehículos	2,436,933	79,534	-	-	-	2,516,467
Construcciones en Proceso	1,759,626	2,116	-	-	(5,312)	1,756,430
Maquinarias y Equipos	1,864,995	23,801	(161,550)	-	-	1,727,246
Edificios	1,058,907	59,478	-	-	3,152	1,121,537
Motores	889,251	-	-	-	-	889,251
Equipos Aeronáuticos	117,784	14,187	-	-	-	131,971
Equipos de Computación	70,965	6,435	-	-	-	77,400
Muebles y Enseres	58,091	276	-	-	2,160	60,527
Equipos de Comunicación	44,603	290	-	-	-	44,893
Equipos de Oficina	29,876	2,542	-	-	-	32,418
Total costo propiedades y equipos	22,399,196	678,083	(874,908)	(18,474)	731,635	22,915,572
Costo de Plantas productoras						
Palma	-	28,900	-	-	6,831,532	6,860,432
Banano	-	29,420	(800,400)	-	3,404,647	2,633,667
Total costo de plantas productoras	-	58,320	(800,400)	-	10,236,179	9,494,099
Total Costo	22,399,196	736,403	(1,675,308)	(18,474)	10,967,854	32,409,671
a) b)						
Dep. acumulada de Propiedades y equipos						
Instalaciones	(1,439,099)	(310,921)	-	238,823	-	(1,511,197)
Partes aeronáuticas	(1,080,875)	(156,929)	-	2,095	-	(1,235,709)
Vehículos	(2,233,584)	(189,197)	-	363,217	-	(2,059,564)
Construcciones en Proceso	(255,936)	(85,775)	-	(173,806)	-	(515,517)
Maquinarias y Equipos	(1,511,767)	(81,574)	122,177	354,657	-	(1,116,507)
Edificios	(446,186)	(47,223)	-	100,375	-	(393,034)
Motores	(631,132)	(55,883)	-	59,770	-	(627,245)
Equipos Aeronáuticos	(97,557)	(4,769)	-	11,634	-	(90,692)
Equipos de Computación	(65,611)	(5,044)	-	2,660	-	(67,995)
Muebles y Enseres	(37,881)	(4,878)	-	2,276	-	(40,483)
Equipos de Comunicación	(40,233)	(767)	-	1,883	-	(39,117)
Equipos de Oficina	(17,613)	(2,014)	-	(358)	-	(19,985)
Total dep. acum. de propiedades y equipos	(7,857,474)	(944,974)	122,177	963,226	-	(7,717,045)
Dep. acumulada de Plantas Productoras						
Palma	-	(405,874)	-	(130,138)	(273,261)	(809,273)
Banano	-	(175,117)	213,290	(907,266)	-	(869,093)
Total dep. acum. de plantas productoras	-	(580,991)	213,290	(1,037,404)	-	(1,678,366)
Total depreciación acumulada	(7,857,474)	(1,525,965)	335,467	(74,178)	(273,261)	(9,395,411)
c)						
Total costo neto	14,541,722	(789,562)	(1,339,841)	(92,652)	10,694,593	23,014,260

- (a) Entre los rubros más significativos por adquisición y/o adición de activos fijos, se encuentran las adquisiciones realizadas en el grupo "Partes aeronáuticas"; las cuales detallamos a continuación:

Avión	Importe
AIH Reparación	7.000
HC-ACV Reparación	5.000
HC-BOH Overhaul	852
HC-BPO Respuesto (Fuselaje)	60.000
HC-CFW Overhaul	12.886
HC-CGL Reparación	12.000
Respuesto (Aircraft Propeller)	15.424
HC-CLL Overhaul	852
HC-CSR Reparación	52.700
Respuesto (Fuselaje)	70.000
Tota adiciones	236.714

Además, las adiciones correspondientes al grupo "Instalaciones", hacen referencia a la ampliación, mantenimiento, y adecuación, realizados sobre las instalaciones ubicadas en las haciendas de propiedad de la compañía.

- (b) Los movimientos revelados como ventas de propiedades, plantaciones y equipos, corresponden a la venta de dos maquinarias (Oruga Komatsu y JCB) por un monto de US\$ 160,000; y, a la venta de la hacienda "Tania"; que, de acuerdo a la escritura de compraventa, se realizó por un monto de US\$ 2,296,000.
- (c) Durante el 2017, se realizaron ajustes a la depreciación de años anteriores y se aplicó el cambio de política contemplado en las modificaciones de la NIC 16, con respecto al tratamiento de las plantas productoras como un activo fijo.

Inmuebles en garantía:

Al 31 de diciembre de 2017, AGRO AEREO S.A. mantiene en garantía bienes inmuebles, por créditos con instituciones financieras; un detalle es como sigue:

Garantía	Institución Financiera
Hacienda Cimarrón (Macro lote 1 y 2)	Corporación financiera Nacional B.P.
Hacienda Guadalupe	Corporación financiera Nacional B.P.
Hacienda Patricia (sectores 1,2,3,4 y 5)	Banco de Guayaquil C.A.

Nota 11. Otras cuentas por cobrar LP

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Juez Juez Cia.	3,110,447	-
Extractora Quevepalma S.A.	1,029,471	-
Accionistas de Palmagreen	1,010,000	-
Agroaereo Fruit Export S.A.	820,496	-
Agroinvestment	690,582	-
David Juez Juez	546,588	-
Quevelec S.A.	193,024	-
Compatty S.A.	185,535	-
Riolango S.A.	173,060	-
Cooperativa de ahorro y crédito "La Nuestra"	76,913	-
Servicomrios S.A.	30,901	-
Agripatty S.A.	12,370	-
Mildi S.A.	10,578	-
Pintucosta S.A.	9,877	-
Inmoblosrios S.A.	3,160	-
Omar Juez Juez	1,385	-
Agroexpocaco S.A.	366	-
Otras varias	120,000	-
Total general	8,024,753	-

Nota 12. Inversiones en subsidiarias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Subsidiaria	2017		2016	
	Patrimonio Neto	Valor Proporcional	Patrimonio Neto	Valor Proporcional
Agroaereo Fruit Export S.A.	99.00%	5,137	5,085	3,643
Extractora Quevepalma S.A.	71.20%	5,053,278	3,597,977	5,131,953
Agripatty S.A.	60.00%	845	507	845
Transporte De Carga Pesada San Carlos S.A.	0.13%	1,166	1	920
Servicomrios S.A.	60.00%	-	-	27,665
		5,060,426	3,603,571	5,137,361
				3,745,485

Durante el periodo 2017 se dio el traspaso de las inversiones de Servicomrios S.A., a su valor proporcional patrimonial calculado al 31 de diciembre de 2016, es decir US\$ 24,046.

Además, es importante mencionar que, durante el 2017, se realizó un ajuste al valor proporcional patrimonial registrado en libros al 31 de diciembre de 2016, considerando para el cálculo, el informe auditado de Extractora Quevepalma S.A. y los estados financieros cerrados de las demás subsidiarias; el importe del ajuste ascendió a US\$ (63,330).

Nota 13. Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Departamento en salinas	86,738	-
Total General	(*) 86,738	-

(*) Este inmueble constaba dentro de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 como "otros activos"; sin embargo, en el 2017 se decidió debido a la naturaleza y uso del bien, a reclasificarlo como Propiedad de inversión.

Nota 14. Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2017, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Cuentas	Bases		Diferencias		Resultado	ORI	%	Imp. Diferido (Resultados)
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal				
Cuentas por clientes	2,899,126	2,747,185	-	151,941	151,941	-	25%	37,985
Prop., plantaciones y equipos	21,371,485	23,014,260	-	(1,642,775)	(1,642,775)	-	25%	(410,694)
Beneficios a empleados LP	(69,996)	(206,689)	-	136,693	36,046	100,647	25%	9,012
Otras cuentas por cobrar CP	687,898	596,107	-	91,791	91,791	-	25%	22,948
Anticipo a proveedores	604,212	491,241	51,940	61,032	61,032	-	25%	15,258
Total general	25,492,725	26,642,104	51,940	(1,201,318)	(1,301,965)	100,647	(*)	(325,491)

(*) La distribución entre activos y pasivos diferidos, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017
Activos por impuestos diferidos	85,203
Pasivos por impuestos diferidos	(410,694)
Total neto	(325,491)

Nota 15. Activos biológicos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Plantaciones de Palma	-	6,831,532
Plantaciones de Banano	-	3,404,647
(-) Depreciación acumulada de Plantaciones de Palma	-	(273,261)
Total General	(*)	- 9,962,918

(*) Al 31 de diciembre de 2017, estas cuentas fueron reclasificadas como Propiedades, plantaciones y equipos, por la aplicación de las modificaciones en el tratamiento de las Plantas Productoras; que, a partir del 1 de enero de 2016, se rigen bajo las condiciones especificadas en la NIC 16.

Previo a la reclasificación realizada, los movimientos contables que tuvieron las Plantas productoras, fueron como sigue:

Movimiento	Palma	Banano	Total general
Costo			
S.I. al 31 de diciembre de 2016	6,831,532	3,404,647	10,236,179
Adiciones	-	-	-
S.F al 31 de diciembre de 2017	6,831,532	3,404,647	10,236,179
Depreciación acumulada			
S.I. al 31 de diciembre de 2016	(273,261)	-	(273,261)
Adiciones	-	-	-
S.F al 31 de diciembre de 2017	(273,261)	-	(273,261)
Total general	6,558,271	3,404,647	9,962,918

Nota 16. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Departamento de salinas	-	86,738
Sistema de Purificación de agua	-	6,872
Otros Activos	-	46,788
Total General	(*)	140,398

(*) Al 31 de diciembre de 2017, el importe correspondiente al departamento de salinas, por la naturaleza de su operación, fue reclasificado como Propiedad de Inversión, mientras que los importes registrados por el sistema de purificación de agua y los "otros activos" fueron enviados al gasto.

Nota 17. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Institución financiera	Operación	31 de Dic de 2017		31 de Dic de 2016	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Banco de Guayaquil S.A.					
Otorgado en Oct/2016, a una tasa de interés 8.95%, con vencimiento en Oct/2018	185045	44,026	-	48,637	44,026
Otorgado en Jul/2016, a una tasa de interés 9.02%, con vencimiento en Jul/2019	998931	272,937	221,528	249,343	494,464
Otorgado en Dic/2014, a una tasa de interés 8.95%, con vencimiento en Dic/2019	169105	4,499	4,560	4,117	8,725
Otorgado en Dic/2014, a una tasa de interés 8.95%, con vencimiento en Dic/2019	165115	4,570	4,633	4,179	8,867
Otorgado en Dic/2014, a una tasa de interés 8.95%, con vencimiento en Dic/2019	165480	3,834	3,879	3,491	7,425
Otorgado en Ene/2015, a una tasa de interés 8.95%, con vencimiento en Ene/2020	169893	7,216	8,605	6,610	15,834
Otorgado en Ago/2015, a una tasa de interés 9.02%, con vencimiento en Ago/2020	111203	136,411	-	170,528	138,364
Otorgado en Dic/2017, a una tasa de interés 8.00%, con vencimiento en Dic/2023	146358	-	1,500,000	-	-
Otorgado en Oct/2017, a una tasa de interés 9.27%, con vencimiento en Ago/2018	136402	550,000	-	-	-
Otorgado en Feb/2017, a una tasa de interés 9.12%, con vencimiento en Ago/2017	102735	-	-	400,000	-
Total operaciones con Banco Guayaquil		1,023,493	1,743,205	886,905	717,705

Corporación financiera Nacional B.P.

Otorgado en Mar/2013, a una tasa de interés 7.86%, con vencimiento en Feb/2021 20476772 158,889 317,778 183,333 464,444

Otorgado en Jul/2015, a una tasa de interés 8.32%, con vencimiento en May/2025 58,536 760,971 - 819,507

Otorgado en Mar/2013, a una tasa de interés 7.86%, con vencimiento en Feb/2021 20476760 493,221 1,068,644 534,322 1,561,865

Otorgado en Jul/2015, a una tasa de interés 8.32%, con vencimiento en May/2025 20561905 149,812 898,873 138,288 1,037,161

Total operaciones con CFN B.P. 860,458 3,046,266 855,943 3,882,977

Banco Pichincha C.A.

Otorgado en Dic/2016, a una tasa de interés 8.95%, con vencimiento en Dic/2017 2605351 - - 198,027 -

Otorgado en Sep/2017, a una tasa de interés 8.95%, con vencimiento en Ene/2018 2757829 540,000 - - -

Otorgado en Nov/2016, a una tasa de interés 8.95%, con vencimiento en Oct/2021 2582117 30,884 108,227 28,432 139,311

Total operaciones con Banco Pichincha 570,884 108,227 226,459 139,311

Comercializadora IOKARS S.A.

Otorgado en Jun/2012, a una tasa de interés 8.95%, con vencimiento en May/2017 177460 - - 2,453 -

Automotores y Anexos S.A. AYASA

Otorgado en Jun/2012, a una tasa de interés 8.95%, con vencimiento en May/2017 177465 - - 2,988 -

Induwagen

Otorgado en Abr/2013, a una tasa de interés 11.23%, con vencimiento en Abr/2018 137845 4,618 - 12,738 4,577

Total operaciones de crédito 2,459,453 4,897,698 1,987,486 4,744,570

Sobregiros bancarios

Banco del Pichincha C.A. (Varias cuentas) 624,438 618,222

Total general 3,083,891 4,897,698 2,605,708 4,744,570

Nota 18. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Proveedores no relacionados	1,373,774	1,624,060
Proveedores relacionados	322,189	663,626
Total General	1,695,963	2,287,686

(1) Al 31 de diciembre de 2017, representan facturas de compras por la prestación de servicios, compras de insumos agrícolas, materiales, suministros, entre otros. Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por pagar, es como sigue:

Antigüedad	Al 31 de diciembre de 2017	
	Saldo	Deterioro
Relacionadas		
Por vencer	1,068	-
De 1 a 90 días	4,259	-
De 91 a 180 días	12,181	-
De 181 a 360 días	738	-
Más de 360 días	303,943	-
Total relacionadas	(a) 322,189	
No Relacionadas		
Por vencer	246,516	-
De 1 a 90 días	318,636	-
De 91 a 180 días	143,521	-
De 181 a 360 días	153,783	-
Más de 360 días	511,318	-
Total no relacionadas	(b) 1,373,774	
Total general	1,695,963	

(a) Un detalle de los importes adeudados a las compañías relacionadas, es como sigue:

Proveedor	2017	2016
Extractora Quevepalma S.A.	186,126	248,496
Juez Juez Cia	66,914	66,914
Judispro S.A.	63,855	318,788
Amigacompany S.A.	5,294	12,875
Atransaction S.A.	-	16,553
Total general	322,189	663,626

(b) Un detalle de los importes adeudados a las compañías no relacionadas, es como sigue:

Proveedor	2017
Del Monte	271,069
Conecel	77,968
Compañía De Transporte De Carga Pesada San Carlos	46,461
Comercial Molina Proaño S.A.	46,060
Hispana De Seguros	43,059
Lubricantes Internacionales S.A.	38,372
Supralive S.A.	37,017
Cedeño Huaraca Mabel Marilu	31,065
Toyocosta S.A.	25,213
Asociación de la Industria Bananera Del Ecuador	22,267
Otros varios	735,223
Total general	1,373,774

Nota 19. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
No Relacionadas	(1)	970,251	797,684
Empleados		98,086	34,710
IESS		47,919	42,423
Accionistas		-	2,061,798
Relacionadas		-	2,367,994
Total General		1,116,256	5,304,609

(1) Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

Proveedor	2017	2016
Varios acreedores	680,083	696,245
Deposito por confirmar	203,414	10,123
Vehículo en consignación	85,006	80,268
Tarjetas corporativa varias	1,748	5,048
Deposito en garantía	-	6,000
Total general	970,251	797,684

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por pagar a los accionistas y a las compañías relacionadas, fueron reclasificadas como otras cuentas por pagar a largo plazo.

Nota 20. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Participación a los trabajadores	333,756	287,265
Beneficios sociales	100,712	75,896
Total General	434,468	363,161

Nota 21. Obligaciones con la administración tributaria

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
Impuestos por pagar	(*)	102,922	94,154
IVA en ventas		21,227	-
Retenciones		-	193
Impuesto a la renta		889	-
Total General		125,038	94,347

(*) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, este importe corresponde a obligaciones pendientes por conceptos de: retenciones en la fuente de IVA, y retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

Nota 22. Otras cuentas por pagar LP

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
Relacionadas	(1)	8,779,971	7,049,364
Accionistas	(2)	4,782,723	3,667,522
Otras		6,000	-
Total General		13,568,694	10,716,886

(1) Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

Acreedor	2017	2016
Agroinvestment	7,175,800	7,049,364
Juez Juez Cia	884,300	-
Agroaereo Fruit Export S.A.	545,374	-
Noelia Juez Juez	115,499	-
Riolango S.A.	40,000	-
Servicomrios S.A.	18,998	-
Total general	8,779,971	7,049,364

(2) Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

Acreedor	2017	2016
Omar Juez Zambrano	4,779,849	3,660,576
Omar Juez Juez	2,874	6,946
Total general	4,782,723	3,667,522

Nota 23. Beneficios a empleados LP

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Jubilación Patronal	136,693	39,809
Desahucio	69,996	7,991
Total General	206,689	47,800

(1) De acuerdo al estudio actuarial realizado por Actuaría Cía. Ltda., un resumen de la conformación de la provisión por Jubilación Patronal, es como sigue:

Conceptos	2017	2016
Saldo inicial	-	-
Costo neto del periodo	36,045	-
Pérdidas (Ganancias) reconocidas en el ORI	100,647	-
Total	136,693	-

(2) De acuerdo al estudio actuarial realizado por Actuaría Cía. Ltda., un resumen de la conformación de la provisión por Bonificación por Desahucio, es como sigue:

Conceptos	2017	2016
Saldo inicial	-	-
Costo neto del periodo	16,992	-
Pérdidas (Ganancias) reconocidas en el ORI	53,004	-
Total	69,996	-

(*) Las hipótesis actuariales utilizadas para la estimación de las provisiones por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, fueron las siguientes:

Hipótesis actuariales	2017	2016
Tasa de descuento	4,02%	4,02%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2,50%	2,50%
Tabla de rotación	11,66%	11,66%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Nota 24. Capital Social. -

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía posee un capital social de US\$ 5,000,000 mismo que está constituido por 5,000,000 acciones ordinarias a US\$ 1.00 cada una.

ACCIONISTA	VALOR	%
Agro Investment & Development Group Inc	96.00%	4,800,172
Juez Juez Omar Juseph	4.00%	199,828
Total	100,00%	5,000,000

Nota 25. Reserva Legal. -

De acuerdo al Art. 297 de la ley de compañías, se toma como reserva legal un porcentaje no menor al 10% del resultado neto del ejercicio, el mismo que debe reservarse hasta que se alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía.

Nota 26. Ganancias (pérdidas) actuariales por obligaciones con empleados LP. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe presentado en esta cuenta corresponde a las variaciones del valor actual de la obligación, que pueden ocasionarse por:

- Los ajustes por diferencias de tipo técnico entre las hipótesis actuariales y la realidad acontecida.
- Las consecuencias en los cambios de los supuestos actuariales.

Nota 27. Superávit por revaluación de Propiedades, plantaciones y equipos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo presentado en esta cuenta; corresponde, al efecto generado por la revalorización de las Propiedades, plantaciones y equipos.

Nota 28. Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre 2016, el saldo presentado en esta cuenta; correspondía, al registro del reconocimiento del valor proporcional patrimonial generado por las participaciones en compañías subsidiarias en periodos anteriores; durante el periodo 2017, estos importes fueron reclasificados

a resultados acumulados (Ganancias de años anteriores); ya que, no corresponde su clasificación como otro resultado integral.

Nota 29. Ganancias (pérdidas) de años anteriores. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe presentado en esta cuenta corresponde a la acumulación de la utilidades y pérdidas de los ejercicios anteriores, el cual se encuentra a total disposición de los accionistas y puede ser utilizado la distribución de dividendos, capitalización de la compañía, entre otros.

Nota 30. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo presentado en esta cuenta, corresponde, al efecto generado por los ajustes al adoptar por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Nota 31. Resultado del ejercicio. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos presentados en esta cuenta corresponden al ganancia o pérdida del ejercicio corriente.

Nota 32. Ingresos Ordinarios. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta		2017	2016
Venta de banano	(1)	9,754,372	9,941,094
Venta de palma	(2)	7,447,848	6,230,117
Servicios de fumigación y venta de lubricantes	(3)	3,840,024	3,826,675
Total General		21,042,244	19,997,886

Durante el 2017 los ingresos en la división banano, tuvieron una disminución con respecto al ejercicio económico anterior de 1.88%; por su parte las divisiones de palma y fumigación tuvieron un ascenso en sus ventas por 19.55% y 0.35% respectivamente.

- (1) La división banano vendió aproximadamente 1,571,878 cajas de banano a un precio promedio de US\$ 5.90. Los principales clientes durante el ejercicio económico 2017, fueron los siguientes:

Nombre del cliente	Importe
Asisbane	7,355,508
Agroaereo Fruit Export S.A.	1,423,130
Bananas Del Ecuador S.A. (Banadecsa)	611,148
Lizzard S.A.	148,149
Castro Patiño Rafael Alfredo	74,724
Frutas Andinas del Ecuador S.A.	52,752
Exportadora Ok Bananas S.A.	43,880
Otros Varios	45,081
Total venta de banano	9,754,372

- (2) La división palma vende toda su producción a la compañía relacionada Extractora Quevepalma S.A., a la cual en el ejercicio económico 2017, le vendió aproximadamente 55,118 toneladas de fruta de palma africana, a un precio promedio de US\$ 127.41.
- (3) La división fumigación durante el 2017, ha prestado servicios de fumigación y venta de lubricantes importados a una amplia cartera de clientes; entre los más representativos podemos nombrar a los siguientes:

Nota 33. Ingresos no ordinarios. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Utilidad en venta de hacienda Tania	995,532	-
Bonificación en venta de hacienda Tania	704,000	-
Baja de cuentas (a)	265,234	-
Utilidad en venta de Maquinarias	120,627	-
Ingresos por dividendos	65,129	2,000
Intereses ganados	18,891	149
Multas	3,641	7,618
Otros ingresos (b)	544,152	854,626
Total General	2,717,206	864,393

(a) Durante el periodo 2017, se dio de baja a las siguientes cuentas por pagar:

Acreedor	2017
Judispro S.A.	249,715
Amigacompany S.A.	12,386
Otras	3,133
Total general	265,234

(b) Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de esta cuenta, es como sigue:

Concepto	Importe
Servicio de transporte	248,616
Alquiler de avión	123,380
Alquiler de maquinarias	57,695
Venta de rechazo de banano	26,000
Venta de aceite	23,419
Arriendo de pista	22,180
Alquiler de Bodega	17,105
Intereses	14,486
Otros	11,271
Total	544,152

Nota 34. Costos de producción de banano. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Mano de Obra Directa	2,416,674	2,549,568
Compra de fruta a terceros	2,078,508	1,282,911
Control de insectos, plagas y maleza	641,625	1,020,083
Fertilización	621,504	611,685
Mantenimientos	572,727	550,232
Depreciación	488,309	-
Transporte	442,796	471,194
Costos indirectos de personal	241,779	268,078
Insumos agrícolas	196,486	202,749
Evaluación de frutas	77,430	69,099
Servicios básicos	63,276	70,689
Combustible	39,916	80,269
Materiales Directos	36,159	31,140
Otros costos de Operación	3,342	41,427
Total General	(*) 7,920,531	7,249,124

(*) Al 31 de diciembre de 2017, los costos de producción y venta de banano aumentaron un 9.26 % con respecto al ejercicio económico anterior; a pesar de que las ventas en el mismo periodo decayeron en 1.88%.

Nota 35. Costos de producción de palma. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Mano de Obra Directa	2,223,628	1,783,131
Depreciación	863,878	-
Mantenimientos	881,773	685,499
Fertilización de suelo	685,479	555,851
Mano de Obra Indirecta	305,244	234,463
Combustible	216,139	238,695
Transporte	81,961	48,186
Control de Insectos, plagas y Maleza	41,967	32,435
Servicios Básicos	2,663	3,562
Material Orgánico	475	-
Total General	(*) 5,303,207	3,581,822

(*) Al 31 de diciembre de 2017, los costos de producción y venta de palma aumentaron un 24.94 % con respecto al ejercicio económico anterior; excluyendo el costo de depreciación; ya que en el ejercicio anterior no se la incluyó dentro de los costos. El principal motivo de la variación corresponde a un aumento en la mano de obra; que guarda relación con el aumento de la producción y ventas de palma.

Nota 36. Costos de producción de fumigación. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Aceites	900,029	678,958
Pilotos	398,052	517,863
Mantenimientos	325,829	510,704
Combustible	265,057	265,076
Seguros	235,091	173,834
Mano de Obra Indirecta	211,649	153,642
Depreciaciones	173,777	138,783
Transporte directo	23,855	40,491
Permisos de Operaciones	1,641	-
Avioneta de Terceros	320	51,425
Total General	2,580,349	2,530,776

(*) Al 31 de diciembre de 2017, los costos de servicio de fumigación aumentaron un 1.96 % respectado al ejercicio económico anterior; lo que guarda relación con el aumento en las ventas de 0.40%.

Nota 37. Gastos administrativos y de ventas. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Beneficios a empleados	1,465,765	1,351,777
Impuestos, tasas y Contribuciones	671,207	488,502
Mantenimientos	484,846	387,621
Gastos de gestión	220,949	3,332
Cuentas incobrables	175,123	97,384
Gastos de viajes	173,647	199,281
Servicios prestados	132,674	147,009
Gastos de seguros	128,002	76,871
Anticipos no devengados	119,075	-
Otras cuentas incobrables	108,941	-
Otros gastos	79,803	510,754
Honorarios profesionales	60,956	58,456
Beneficios a empleados LP	53,038	-
Servicios básicos y de telecomunicaciones	51,613	89,478
Gastos de arriendos	32,941	24,229
Obsolescencia de inventario	25,932	-
Fletes y transporte	22,617	12,815
Suministros y útiles de oficina	20,490	19,746
Gastos de promoción y publicidad	5,562	3,270
Depreciaciones	-	1,252,343
Total general	4,033,181	4,722,868

Los gastos han mantenido una tendencia en comparación con el ejercicio económico anterior; la variación presentada se da por una clasificación del costo de depreciación como gasto durante el 2016.

Nota 38. Gastos financieros. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estos gastos corresponden al pago de intereses generados por las obligaciones que AGRO AEREO S.A. mantuvo, con instituciones financieras y casas comerciales durante el periodo 2017 (Ver Nota 17).

Nota 39. Otros egresos. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, un resumen de la composición de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	2017	2016
Baja de otras cuentas por cobrar	993,924	-
Baja de anticipos a proveedores	62,776	-
Perdida por valor proporcional patrimonial	54,538	-
Baja de otros activos	53,334	-
Baja de impuesto diferido	9,554	-
Baja de seguros	3,274	-
Pérdidas en siniestros	-	177,660
Otros varios	55,732	12,551
Total general	1,233,132	190,211

(*) Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

Detalle de la cuenta	Importe
Amigacompany S.A.	464,240
Atransaction S.A.	258,376
Ingope S.A. Inmobiliaria Gonzales	100,000
Otros Deudores Varios	49,195
Jaramillo Rodriguez Mario	34,202
Hotel Quevedo	31,388
Sr. Gonzalo Posso	30,000
Abg. Carlos Alfredo Jiménez	20,850
Donaldi S.A.	4,498
Salguero Carrasco Dionis Australia	1,175
Total general	993,924

Nota 40. Conciliación tributaria. -

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, las conciliaciones tributarias fueron como sigue:

Conceptos	2017	2016
Ganancia (pérdida) del ejercicio antes de part. de trabajadores	2,225,042	1,915,102
(-) 15% Participación de los trabajadores	(333,756)	(287,285)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la renta	1,891,286	1,627,837
Ingresos no gravados		
(-) Dividendos exentos y efectos por métodos de participación (VPP)	(65,129)	(52,650)
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta (1)	(1,014,423)	
Gastos no deducibles		
(+) Costos y gastos no deducibles (2)	1,811,775	18,034
(+) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	161,933	
(-) Deducciones adicionales		(43,920)
Para efectos de impuesto a la renta único		
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(9,971,787)	(9,941,094)
(+) Costos y gastos deducibles para generar impuesto a la renta único	7,859,794	9,044,225
Utilidad (pérdida) gravable	673,449	652,432
Tasa aplicable para el periodo	25%	25%
Impuesto a la renta Causado	168,362	163,108
Anticipo de impuesto a la renta del periodo (impuesto mínimo)	73,675	91,673
Rebaja de saldo de anticipo (Decreto ejecutivo No. 210) (*)	29,470	-
Anticipo de impuesto a la renta del periodo	44,205	91,673
Impuesto a la renta del periodo (Mayor entre IR causado y Anticipo de IR)	168,362	163,108
Pagos efectuados a la administración tributaria		
Anticipo del impuesto a la renta del periodo	(16,703)	
Retenciones en Fuente del ejercicio	(150,770)	(141,146)
Retenciones en Fuente de Años Anteriores	-	(6,722)
Saldo a pagar (a favor)	889	15,240

- (1) Corresponde en su parte más significativa a la venta ocasional de propiedad, planta y equipo el cual no corresponde al giro ordinario del negocio.
- (2) Los costos y gastos no deducibles están compuestos por las siguientes partidas:

Costos	227.841
Costos de mano de Obra directa e indirecta (No soportados). Aplicando 80/20	117.486
Porción no deducible de depreciación de Plantaciones de Palma (Revaluada)	110.355
Gastos	1.583.935
Porción no deducible por provisión de cuentas incobrables	151.941
Otros Gastos no deducibles	21.371
Beneficios sociales LP (Jubilación Patronal)	36.046
Provisión por otras cuentas incobrables que tienen más de 2 años en la contabilidad	91.791
Provisión por servicios pagados por anticipado que mayor 2 años en la contabilidad	112.971
Bajas de cuentas por ajustes	1.169.814

- (*) El 15 de noviembre de 2017, se suscribió el Decreto ejecutivo 210, que dispone la rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta, para el periodo fiscal 2017.

Según el Decreto, la reducción del saldo del anticipo del impuesto a la renta, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y*
- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

Nota 41. Impuesto a la renta único. -

Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano están sujetos a impuesto a la renta único; acorde a lo indicado en el Art. 27 de la ley de régimen tributario interno.

Nota 42. Saldos y transacciones con partes relacionadas. -

Al 31 de diciembre de 2017, los saldos presentados por transacciones con compañías y personas naturales relacionadas, fueron como sigue:

Compañía Relacionada	Cuentas por Cobrar	Otras cuentas por Cobrar	Anticipos a proveedores	Cuentas por pagar	Otras cuentas por Pagar	Ventas realizadas
Juez - Juez Cia.	-	3,110,447	-	-	951,214	-
Extractora Quevepalma S.A.	632,729	1,024,971	6,846	186,126	-4,501	7,848,022
Agroaereo Fruit Export S.A.	365,088	820,496	-	-	545,374	1,423,130
Amigacompany S.A.	4,691	-	782,000	5,294	-	-
Agroinvestment S.A.	-	690,582	-	-	7,175,800	-
Quevelec S.A.	-	193,024	-	-	-	-
Compatty S.A.	-	185,535	-	-	-	-
Riolango S.A.	3,423	173,060	-	-	40,000	-
Coop. "La Nuestra"	-	76,913	-	-	-	-
Judispro S.A.	72,292	-	-	250,478	-	-
Servicomrios S.A.	-	30,901	-	-	18,998	-
Agripatty S.A.	-	12,370	-	-	-	-
Mildi S.A.	-	10,578	-	-	-	-
Pintucosta S.A.	-	9,877	-	-	-	-
Constructora Juez & Juez	-	-	-	-	-	-
Inmoblosrios S.A.	-	3,160	-	-	-	-
Sarcantans S.A.	-	-	-	-	-	62,500
Agroexpocacao S.A.	-	366	-	-	-	-
TOTAL	1,078,223	6,342,279	788,846	441,898	8,726,886	9,333,652

Nota 43. Aspectos tributarios relevantes. -

En diciembre 29 del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.
- Para efectos tributarios, según el Art. 106 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen de Tributario Interno (*) las PYMES son unidades productivas que se clasifican atendiendo a 2 variables: personal ocupado y volumen de ventas o ingresos brutos anuales:

a.- Micro empresa: Tiene entre 1 a 9 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales iguales o menores de US\$ 300,000.

b.- Pequeña empresa: Tiene de 10 a 49 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre US\$ 300,001 y US\$ 1, 000,000; y,

c.- Mediana empresa: Tiene de 50 a 199 trabajadores y un valor de ventas o ingresos brutos anuales entre US\$ 1, 000,001 y US\$ 5, 000,000.

La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno señala que el cálculo del anticipo del IR consiste en un valor equivalente a la suma matemática del 0.2 % del patrimonio total, más el 0.2 % del total de costos y gastos deducibles a efecto del IR, más el 0.4 % del activo total, más el 0.4 % del total de los ingresos gravables a efecto de IR.

Según el Decreto, la reducción del saldo del anticipo del IR, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta US \$ 500,000 dólares tendrán exoneración del 100%;

- Las que tienen ventas de hasta \$ 1 millón se exonerará el 60%; y

- Las que poseen ventas por más de 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El beneficio registrará para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril.

Nota 44. Eventos posteriores y hechos legales relevantes. -

(1) El 09 de enero de 2018, la aeronave marca AIRES THRUSH modelo S2R matrícula HC-CKS propiedad de AGRO AEREO S.A., sufrió un accidente en el sector "La Mona", San Pablo, Provincia de los Ríos, estando como piloto al mando el señor JORGE DAVID LEON RODRIGUEZ, el cual falleció en el accidente; de acuerdo a la inspección e investigación de la Junta Investigadora de Accidentes de la DAC (Dirección General de Aviación Civil del Ecuador), mediante certificado emitido el 10 de abril de 2018, la aeronave sufrió los siguientes daños:

- Tren de aterrizaje (Destruído)
- Motor y Hélice (Destruídos)
- Alas (Destruído)
- Fuselaje (Daños estructurales graves)

El suceso tiene un impacto sobre los estados financieros del 2018; causando una pérdida por la baja del activo fijo de US\$ 118,082; sin embargo, la compañía mantenía vigente a la fecha del siniestro un seguro de aviación con la aseguradora La Unión; que contemplaba una suma asegurada de US\$ 500,000 por casco y US\$ 250,000 por responsabilidad civil; a la fecha de emisión del presente informe la compañía no ha sido indemnizada por el siniestro; ya que, la aseguradora se encuentra a la espera del informe de la Junta investigadora de accidentes de la DAC.

(2) Excepto por lo indicado en el punto anterior, entre el 31 de diciembre de 2017 y el 28 de septiembre de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(3) Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la administración de la compañía con fecha 28 de septiembre de 2018 y presentados a la junta de accionista para su aprobación. En opinión de la administración de AGRO AEREO S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.