

Diana-Food Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017  
junto con el informe de los auditores independientes

**Diana-Food Ecuador S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017  
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Nota a los estados financieros



## Diana-Food Ecuador S. A.

# Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 junto con el informe de los auditores independientes

## Contenido

### Informe de los auditores independientes

### Estados financieros

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Diana-Food Ecuador S. A.:

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Diana-Food Ecuador S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Diana-Food Inc. de Estados Unidos de América), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Diana-Food Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

## Informe de los auditores independientes (continuación)

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

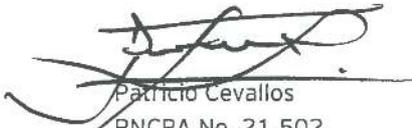
## Informe de los auditores independientes (continuación)

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

### Otro asunto

Hacemos mención a los estados financieros de Diana-Food Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha que fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 24 de abril de 2017 contiene una opinión sin salvedades.

*Ernst & Young*  
RNAE No. 462

  
Patricio Cevallos  
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador  
1 de junio de 2018

## Diana-Food Ecuador S. A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos	6	119,573	22,886
Cuentas por cobrar comerciales	7	471,979	603,004
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(a)	1,625,263	1,471,958
Otras cuentas por cobrar	8	154,848	36,158
Impuestos por recuperar	14(a)	418,686	628,566
Inventarios	9	2,988,117	2,935,967
Seguros anticipados y otros		33,132	29,896
<b>Total activo corriente</b>		<b>5,811,598</b>	<b>5,728,435</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, planta y equipos	10	14,213,898	11,464,729
Activos intangibles		5,342	4,455
Impuesto diferido	14(b)	12,721	12,721
Otros activos		56,177	75,463
<b>Total activo no corriente</b>		<b>14,288,138</b>	<b>11,557,368</b>
<b>Total activo</b>		<b>20,099,736</b>	<b>17,285,803</b>



Francisco Larrea García  
Gerente General



CPA. Pablo Orjía Malave  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Diana-Food Ecuador S. A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	960,264	1,229,290
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	170,477	386,198
Impuestos por pagar	14(a)	162,408	151,755
Beneficios a empleados	13(a)	403,886	372,896
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,697,035</b>	<b>2,140,139</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	4,700,000	1,700,000
Beneficios a empleados	13(b)	691,245	563,040
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>5,391,245</b>	<b>2,263,040</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>7,088,280</b>	<b>4,403,179</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	15	11,021,888	11,021,888
Reservas	16	368,931	365,873
Resultados acumulados	17	1,620,637	1,494,863
<b>Total patrimonio</b>		<b>13,011,456</b>	<b>12,882,624</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>20,099,736</b>	<b>17,285,803</b>



Francisco Larrea García  
Gerente General



CPA. Pablo Chila Malave  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Diana-Food Ecuador S. A.

### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos por venta de productos	3(i)	17,855,372	17,282,113
Otros ingresos	3(i)	381,393	554,927
		<u>18,236,765</u>	<u>17,837,040</u>
<b>Costo y gastos</b>			
Costo de ventas	3(j)	(14,392,623)	(14,320,755)
Gastos de administración	18	(2,069,248)	(1,902,795)
Gastos de ventas	18	(1,233,622)	(1,264,835)
Gastos financieros		(131,566)	(131,216)
<b>Total costo y gastos</b>		<u>(17,827,059)</u>	<u>(17,619,601)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		409,706	217,439
Impuesto a la renta	3(f) y 14(b)	(239,913)	(186,854)
<b>Utilidad neta</b>		169,793	30,585
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Ganancia actuarial	13(b)	28,986	-
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<u>198,779</u>	<u>30,585</u>

  
Francisco Larrea García  
Gerente General

  
CPA. Paito Chila Malave  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**Diana-Food Ecuador S. A.**

**Estados de cambios en el patrimonio**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas				Resultados acumulados				Total patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Total	Reserva de capital	Pérdidas acumuladas	Otros resultados integrales	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	11,021,888	268,165	401	268,566	4,542,232	(2,980,647)	-	1,561,585	12,852,375
Más (menos):									
Devolución de aportes de accionistas	-	-	-	(336)	-	-	-	-	(336)
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 16 (a))	-	97,307	-	97,307	-	(97,307)	-	(97,307)	-
Utilidad neta	-	-	-	-	-	30,585	-	30,585	30,585
Saldo al 31 de diciembre de 2016	11,021,888	365,472	401	365,873	4,542,232	(3,047,369)	-	1,494,863	12,882,624
Más (menos):									
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 16 (a))	-	3,058	-	3,058	-	(3,058)	-	(3,058)	-
Ajuste por emienda NIC 19 (Véase Nota 13(b))	-	-	-	-	-	(69,947)	-	(69,947)	(69,947)
Ganancia actuarial (Véase Nota 13(b))	-	-	-	-	-	-	28,986	28,986	28,986
Utilidad neta	-	-	-	-	-	169,793	-	169,793	169,793
Saldo al 31 de diciembre de 2017	11,021,888	368,530	401	368,931	4,542,232	(2,950,581)	28,986	1,620,637	13,011,456

  
Francisco Larrea García  
Gerente General

  
Pablo Chila Malave  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Diana-Food Ecuador S. A.

### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de Impuesto a la renta	409,706	217,439
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Depreciación	855,130	792,084
Beneficios a empleados largo plazo	87,244	88,241
Amortización	9,246	4,947
Intereses	45,214	28,028
Baja de activos fijos	3,172	1,750
Baja de activos intangibles	-	310
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	131,025	1,019
(Aumento) disminución en otras cuentas cobrar	(118,690)	26,765
(Aumento) en cuentas por cobrar con partes relacionadas	(153,305)	(696,229)
Disminución (aumento) en impuestos por cobrar	209,880	(207,892)
(Aumento) disminución en inventarios	(52,150)	470,732
(Aumento) disminución en seguros anticipados y otros	(3,236)	3,134
Disminución en otros activos	19,286	427,892
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(269,026)	423,544
(Disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	(215,721)	(914,496)
(Disminución) en impuestos por pagar	(31,243)	(86,816)
Aumento (disminución) en beneficios a empleados corto plazo	30,990	(92,830)
	957,522	487,622
Impuesto a la renta pagado	(198,017)	(186,112)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>759,505</b>	<b>301,510</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad, maquinaria y equipos, neto	(3,607,471)	(1,980,309)
Adiciones de intangibles	(10,133)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(3,617,604)</b>	<b>(1,980,309)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos recibidos	3,000,000	1,700,000
Pago de interés	(45,214)	(28,028)
Devolución de aportes de accionistas	-	(336)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>2,954,786</b>	<b>1,671,636</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos</b>	<b>96,687</b>	<b>(7,163)</b>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	22,886	30,049
Saldo al final del año	119,573	22,886

Francisco Larrea García  
Gerente General

CPA. Pablo Chía Malavé  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Diana-Food Ecuador S. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### 1. OPERACIONES

Diana-Food Ecuador S. A. (en adelante "la Compañía") se constituyó en abril 21 de 1998. Con fecha 30 de enero de 2017, mediante Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas se resolvió realizar el cambio de denominación de Confoco S. A. a Diana-Food Ecuador S. A. y reformar los estatus sociales de la Compañía. Con fecha 3 de agosto de 2017, mediante resolución SCVS-IRM-2017-00002961 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se aprobaron estos cambios dispuestos.

La actividad principal de la compañía es la producción, elaboración, envasado y comercialización de deshidratados y puré de banano, así como otras frutas tropicales. Durante el año 2017, el 83% de sus ingresos se originaron con partes relacionadas (87% en el año 2016). Véase Nota 12.

La oficina principal y planta de la Compañía se encuentran ubicadas en La Peaña Km. 13 vía Machala-Pasaje, Pasaje-Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía para el período terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 4 de mayo de 2018 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación y la gerencia considera que serán aprobados sin modificaciones.

#### 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo (Véase Nota 3). Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

- Modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12.
- Modificaciones a la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28 - Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no le fueron aplicables o no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### (a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### (b) Instrumentos financieros-

##### (i) Activos financieros

###### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen el efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

###### Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, en las cuatro categorías siguientes:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar.

###### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos

## Notas a los estados financieros (continuación)

o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

### Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- (a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- (b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

### Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados sí, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable. Evidencia de deterioro pueden ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras

## Notas a los estados financieros (continuación)

significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como cambios, atrasos o condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

### (ii) Pasivos financieros-

#### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

#### Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Préstamos y cuentas por pagar

Los pasivos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por pagar.

#### Préstamos y cuentas por pagar

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que son parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **(iii) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **(c) Inventarios**

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor, excepto importaciones en tránsito que se registran al costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El inventario de materia prima, materiales de empaque y otros suministros se registran al costo de compra y el inventario de productos terminados y trabajo en proceso incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de costos de manufactura basados en la capacidad operativa de la planta.

### **(d) Propiedad, planta y equipos-**

La propiedad, planta y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren. Los costos de reparaciones mayores se capitalizan.

Los bienes clasificados como propiedad, planta y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Años</u>
Edificios	20-50
Maquinarias y equipos	10-20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de cómputos	<u>3-5</u>

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria y equipos.

Una partida de propiedad, planta y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

### (e) Deterioro de activos no financieros-

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales.

### (f) Impuestos-

#### Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **(g) Beneficios a empleados-**

#### Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, y seguro de accidentes personales.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de otros resultados integrales en el período en el que ocurren.

### **(h) Capital social-**

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

### **(i) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos por la venta de producto terminado son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del

## Notas a los estados financieros (continuación)

momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

### Otros ingresos

Incluyen ingresos procedentes de la condonación de pasivos por parte relacionada reconocidos en el momento en el que el acreedor renuncia a su derecho de cobro.

### (j) Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### (k) Clasificación de saldos en corriente-no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

### (l) Valor razonable-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La

## Notas a los estados financieros (continuación)

medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### (m) Reclasificaciones-

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 correspondientes a obras en curso, reclamos tributarios y otras cuentas por cobrar fueron reclasificadas para hacerlas comparables con los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (n) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### 4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

#### 5. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF — Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos- Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro - Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22- Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2- Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

Los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF15 se detallan a continuación:

## Notas a los estados financieros (continuación)

### NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 establece los siguientes tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros, estos son:

- Clasificación y Medición
- Deterioro
- Contabilidad de Cobertura

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación del impacto de los tres aspectos fundamentales de NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018, fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio, excepto por la aplicación de los requerimientos de valoración de deterioro detallados en NIIF 9. La Compañía no espera un incremento en la provisión de deterioro. En adición, la Compañía implementará a partir del período de vigencia de esta norma, los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

#### (a) Clasificación y medición

La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros. Los préstamos y las cuentas por cobrar / deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumplen con los criterios para la medición a través de costo amortizado bajo NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere efectuar una reclasificación para estos instrumentos.

#### (b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas sobre todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectiva del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque simplificado y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del crédito para los saldos de cuentas por cobrar comerciales. La Compañía ha determinado que, debido a la implementación de esta nueva norma la provisión para cuentas incobrables no se incrementará.

### NIIF 15 ingresos procedentes de acuerdos con clientes

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios.

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Si bien se requiere se establece dos modelos de adopción (retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva modificada) para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, su adopción anticipada es permitida. La Compañía planea adoptar esta norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo modificado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía opera en la industria de procesamiento y comercialización de puré de banano y otras frutas tropicales. Durante el año 2017, la Compañía realizó la evaluación de impactos por la aplicación de esta norma y estos se detallan a continuación:

### (a) Venta de bienes

Para los acuerdos con clientes en los que generalmente se espera que la venta de bienes sea la única obligación de desempeño, no se espera que la adopción de NIIF 15 tenga impacto en los estados financieros de la Compañía.

La Compañía ha determinado que el reconocimiento de ingresos ocurra cuando el cliente obtiene el control del bien, lo cual sucede al momento de la entrega de estos, por lo cual el ingreso se reconocerá en un momento específico durante la transacción, conforme se lo ha efectuado de acuerdo a la política contable vigente.

Actualmente, la Compañía reconoce los ingresos por la venta de bienes al valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente. La Compañía ha determinado que en la venta de bienes no existen consideraciones variables.

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción a ser asignado a los ingresos por bienes en comparación con la actual política contable no sufre modificación.

### (b) Anticipos recibidos de clientes y componente de financiamiento significativo

De acuerdo a NIIF 15, la Compañía debe determinar si existe un componente de financiamiento significativo en sus contratos, cuando al inicio del contrato determina que el período entre la transferencia del bien o servicio prometido a un cliente y la fecha de pago será de un año o más. Por lo tanto, los anticipos recibidos de clientes a corto plazo no están sujetos a la identificación del componente de financiamiento significativo.

La Compañía ha determinado que no existe un componente de financiación significativo.

### (c) Requisitos de presentación y revelación

Los requerimientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos; sin embargo la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de ellos no serán significativos.

## 6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales		
Cientes locales	88,659	61,174
Cientes del exterior	433,764	598,727
	522,423	659,901
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(50,444)	(56,897)
	<u>471,979</u>	<u>603,004</u>

Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y poseen un período de crédito de 30 días.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio	56,897	56,897
Menos- Bajas	(6,453)	-
Saldo al final	<u>50,444</u>	<u>56,897</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la apertura por vencimiento del saldo de clientes es como sigue:

	Por vencer	Vencido				Total
		De 1 a 30 días	De 31	De 61	Más de 90 días	
			a 60 días	a 90 días		
Al 31 de diciembre de 2017	260,509	110,299	66,116	35,055	50,444	522,423
Al 31 de diciembre de 2016	511,511	54,788	36,705	-	56,897	659,901

### 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	2017	2016
Notas de crédito desmaterializadas (1)	109,709	14,852
Anticipos a proveedores	28,914	11,494
Otros	16,225	9,812
	<u>154,848</u>	<u>36,158</u>

(1) Corresponde al saldo neto entre las emisiones y usos de notas de crédito desmaterializadas. Durante el año 2017, el Servicio de Rentas Internas emitió notas de crédito desmaterializadas en favor de la Compañía por 774,382 correspondiente a devolución del Impuesto al Valor Agregado de exportador.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de inventarios se desglosa como sigue:

	Saldo neto		Reclasifica-		Saldo neto
	31.12.16	Aumentos	2017	2016	
Producto terminado	294,722	-	1,599,224	1,415,053	294,722
Suministros y materiales	1,627,477	27,628	1,065,050	1,163,008	1,533,223
Materiales de empaque	1,211,920	273,227	189,707	162,118	1,428,777
Materia prima	54,298	9,196	99,679	109,000	74,813
En tránsito	46,326	2,648	81,646	127,638	24,261
<b>Total</b>	<b>3,235,743</b>	<b>312,699</b>	<b>3,035,306</b>	<b>2,976,817</b>	<b>3,356,827</b>
<b>Menos- Obsolescencia de inventario</b>			<b>(47,189)</b>	<b>(40,850)</b>	<b>1,721,545</b>
			<b>2,988,117</b>	<b>2,935,967</b>	<b>1,635,282</b>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la estimación por obsolescencia de inventario es como sigue:

	Saldo neto		Reclasifica-		Saldo neto
	31.12.16	Aumentos	2017	2016	
Saldo al inicio	294,722	-	40,850	29,482	294,722
<b>Más- Provisión</b>			<b>6,339</b>	<b>11,368</b>	<b>1,607,477</b>
Saldo al final	294,722	273,227	<b>47,189</b>	<b>40,850</b>	294,722

### 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo	Depre- ciación acumu- lada	Valor neto	Costo	Depre- ciación acumu- lada	Valor neto
Terrenos	294,722	-	294,722	294,722	-	294,722
Edificios	2,937,470	(1,354,137)	1,583,333	2,909,896	(1,302,419)	1,607,477
Maquinarias y equipos	13,967,357	(6,558,580)	7,408,777	13,574,501	(5,822,508)	7,751,993
Muebles y enseres	257,985	(173,670)	84,315	248,586	(164,287)	84,299
Equipos de computación	105,482	(70,921)	34,561	101,834	(52,329)	49,505
Vehículos	515,203	(210,576)	304,627	491,537	(176,795)	314,742
Obras en curso	4,503,563	-	4,503,563	1,361,991	-	1,361,991
<b>Total</b>	<b>22,581,782</b>	<b>(8,367,884)</b>	<b>14,213,898</b>	<b>18,983,067</b>	<b>(7,518,338)</b>	<b>11,464,729</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

12. Durante el año 2017, el movimiento de propiedad, planta y equipos, fue como sigue:

(a) *Saldo y transacciones con partes relacionadas:*

	Saldo neto 31.12.16	Adiciones	Reclasifica- ción	Bajas	Deprecia- ción	Saldo neto 31.12.17
Terrenos	294,722	-	-	-	-	294,722
Edificios	1,607,477	27,574	-	-	(51,718)	1,583,333
Maquinarias y equipos	7,751,993	353,197	48,415	(3,172)	(741,656)	7,408,777
Muebles y enseres	84,299	9,399	-	-	(9,383)	84,315
Equipos de cómputo	49,505	3,648	-	-	(18,592)	34,561
Vehículos	314,742	23,666	-	-	(33,781)	304,627
Obras en curso	1,361,991	3,189,987	(48,415)	-	-	4,503,563
	<u>11,464,729</u>	<u>3,607,471</u>	<u>-</u>	<u>(3,172)</u>	<u>(855,130)</u>	<u>14,213,898</u>

Durante el año 2016, el movimiento de propiedad, planta y equipos, fue como sigue:

	Saldo neto 31.12.15	Adiciones	Reclasifica- ción	Bajas	Deprecia- ción	Saldo neto 31.12.16
Terrenos	294,722	-	-	-	-	294,722
Edificios	1,603,054	55,452	-	-	(51,029)	1,607,477
Maquinarias y equipos	7,549,670	686,343	199,910	-	(683,930)	7,751,993
Muebles y enseres	94,471	1,845	-	-	(12,017)	84,299
Equipos de cómputo	38,075	26,761	-	(1,501)	(13,830)	49,505
Vehículos	320,040	26,229	-	(249)	(31,278)	314,742
Obras en curso	378,222	1,183,679	(199,910)	-	-	1,361,991
	<u>10,278,254</u>	<u>1,980,309</u>	<u>-</u>	<u>(1,750)</u>	<u>(792,084)</u>	<u>11,464,729</u>

## 11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2017	2016
Proveedores locales (1)	665,761	869,396
Proveedores del exterior (1)	172,775	256,207
Otros	121,728	103,687
	<u>960,264</u>	<u>1,229,290</u>

(1) Valores pendientes de pago que no devengan interés y tienen un periodo de crédito de hasta 60 días.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 12. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo por cobrar y por pagar a partes relacionadas se desglosa como sigue:

	Relación	País	2017	2016
<b>Por cobrar (1)</b>				
Diana-Food Inc.	Accionista	E.U.A.	891,856	678,814
Diana-Food Limited	Comercial	Reino Unido	677,127	773,464
Diana-Food Chile S.p.A.	Comercial	Chile	56,157	19,680
Symrise Asia Pacific Pte. Ltd.	Comercial	Singapore	123	-
			<u>1,625,263</u>	<u>1,471,958</u>

	Relación	País	2017		2016	
			Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
<b>Por pagar</b>						
Diana-Food S.A.S. (2)	Accionista	Francia	160,889	-	383,093	-
Symrise AG (3)	Comercial	Alemania	9,588	4,700,000	3,105	1,700,000
			<u>170,477</u>	<u>4,700,000</u>	<u>386,198</u>	<u>1,700,000</u>

(1) Saldos originados principalmente por ventas de producto terminado.

(2) Saldos generados por servicios administrativos.

(3) Corresponde a saldos de préstamos recibidos principalmente para el proyecto de construcción de una nueva planta y adquisición de equipos con vencimiento hasta el año 2022 y que generan una tasa de interés anual del 3.75% a 4.59%. Véase Nota 21.

Durante los años 2017 y 2016, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	Ingreso por venta de productos	Gastos			Condonación de pasivos
		Servicios administrativos (4)	Financieros	Préstamos recibidos	
<b>Año 2017</b>					
Diana-Food Inc.	5,385,896	-	-	-	-
Diana-Food Limited	9,035,397	-	-	-	-
Symrise AG	-	-	136,333	3,000,000	-
Diana-Food Chile S.p.A.	423,123	-	-	-	-
Diana-Food S.A.S.	6,489	492,600	-	-	267,000
Symrise Asia Pacific Pte. Ltd.	123	-	-	-	-
Diana Transs	-	-	-	-	-

## Notas a los estados financieros (continuación)

	Ingreso por venta de productos	Gastos			Condona- ción de pasivos
		Servicios adminis- trativos (4)	Finan- ciers	Présta- mos recibidos	
<b>Año 2016</b>					
Diana-Food Inc.	7,518,053	-	-	-	-
Diana-Food Limited	7,349,942	-	-	-	-
Diana-Food Chile S.p.A.	144,559	-	-	-	-
Symrise AG	-	-	28,028	1,700,000	-
Diana-Food S.A.S.	1,140	337,494	-	-	351,066
Diana Transs	-	-	-	-	-

(4) Mediante contrato celebrado entre la Compañía y Diana-Food S.A.S. en el año 2014 y de carácter indefinido, la parte relacionada se compromete a prestar servicios de apoyo operacional, administrativos y financiero, en aspectos de control financiero y gestión, sistemas de información, desarrollo sostenible y excelencia operacional.

**(b) Términos y condiciones de transacciones con compañía relacionadas-**

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas.

**(c) Administración y alta dirección-**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales o relevantes.

**(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-**

Durante el año 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones a la gerencia clave de la Compañía fueron de 101,138.

### 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

**(a) Corto plazo-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados se desglosa como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	331,910	334,525
Participación a trabajadores	71,976	38,371
	<u>403,886</u>	<u>372,896</u>

**(b) Largo plazo-**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código

## Notas a los estados financieros (continuación)

del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios a empleados de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Jubilación patronal	492,295	401,563
Desahucio	198,950	161,477
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>691,245</u>	<u>563,040</u>

El movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera de los años 2017 y 2016 es el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2017	2016	2017	2016
Saldo al inicio	401,563	335,971	161,477	138,828
Costo del servicio del periodo actual	69,068	80,965	30,228	27,177
Costo de interés	18,769	15,565	7,589	6,251
Ganancia actuarial	(23,623)	(6,016)	(5,363)	(2,254)
Ajuste por enmienda NIC 19 (1)	56,293	-	13,654	-
Efecto de reducciones y liquidación anticipadas	(29,775)	(24,922)	(8,635)	(8,525)
Saldo al final	<u>492,295</u>	<u>401,563</u>	<u>198,950</u>	<u>161,477</u>

- (1) La Compañía en el año 2017 aplicó por primera vez la enmienda de la NIC 19. El impacto de la aplicación de esta enmienda, representó una reducción de tasa del 8.21% al 5.36%.

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
Tasa de descuento	5.36%	8.21%
Tasa de incremento salarial	1.37%	3.95%
Tabla de rotación	0.93%	-2.38%
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2017, se ilustra a continuación:

Supuestos	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal	499,242	486,594	499,242	486,594
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	200,541	197,636	200,541	197,636

14. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
<b>Por recuperar:</b>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1)	383,960	518,820
Retenciones de IVA	34,726	24,844
Certificados de abono tributarios (CAT)	-	84,902
	<u>418,686</u>	<u>628,566</u>
<b>Por pagar:</b>		
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	28,431	41,811
Retenciones de Impuesto a la Salidas de Divisas (ISD)	14,403	68,544
Retenciones en la fuente	76,921	40,643
Impuesto a la renta por pagar	42,653	757
	<u>162,408</u>	<u>151,755</u>

(1) Incluye reclamos tributarios de Impuesto al Valor Agregado (IVA) en calidad de exportadores por 154,904 (282,252 en el año 2016).

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (b) Impuesto a la renta-

#### Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se componen de la siguiente manera:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	239,913	186,854

Durante los años 2017 y 2016, el activo diferido no presenta movimientos.

#### Conciliación del resultado contable-tributario-

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

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	409,706	217,439
<b>Más (menos):</b>		
Gastos no deducibles	719,958	616,534
Deducciones adicionales	(39,151)	(104,788)
Utilidad gravable	1,090,513	729,185
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión de impuesto a la renta corriente	239,913	160,421
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	195,586	186,869
Provisión para impuesto a la renta	239,913	186,869

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2017	2016
Provisión para impuesto a la renta	239,913	186,869
<b>Menos:</b>		
Saldo del anticipo de impuesto a la renta	(192,909)	(186,112)
Retenciones en la fuente	(2,431)	-
Crédito tributario de años anteriores	(1,920)	-
Saldo por pagar (Véase literal (a))	42,653	757

### (c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

#### Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores

## Notas a los estados financieros (continuación)

contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2007.

### **Determinación y pago del impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

### **Tasa del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta hasta el año 2017 es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva es del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, 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.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### **Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

### **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la Renta:

## Notas a los estados financieros (continuación)

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

### Enajenación de acciones y participaciones-

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

### (d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### (e) Reformas tributarias-

El 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1,000.00) sea deducible para el cálculo del Impuesto a la renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

## 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del capital social fue como sigue:

Accionistas	País	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	Porcentaje de participación %
Diana-Food Inc.	E.U.A.	11,021,887	1.00	11,021,887	99.99%
Diana-Food S.A.S.	Francia	1	1.00	1	0.01%
		<u>11,021,888</u>		<u>11,021,888</u>	<u>100%</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 16. RESERVAS

#### (a) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### (b) Reserva facultativa

Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y que puede ser utilizado para incrementar el capital social o para absorber pérdidas, si las hubiere.

### 17. RESULTADOS ACUMULADOS

#### (a) Reserva de capital

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la cuentas reserva de capital generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido a la cuenta resultados acumulados y solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

### 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Sueldos y remuneraciones	629,137	183,850	812,987	604,124	162,279	766,403
Servicios administrativos (Véase Nota 12)	492,600	-	492,600	337,494	-	337,494
Gastos de exportación de productos	-	396,077	396,077	-	309,557	309,557
Honorarios profesionales	123,343	116,136	239,479	115,890	78,214	194,104
Gasto por desecho de productos	6,339	98,502	104,841	11,368	347,818	359,186
Impuestos y contribuciones	70,948	-	70,948	140,572	-	140,572
Gasto de viajes	31,614	37,330	68,944	51,061	41,093	92,154
Depreciación	65,119	-	65,119	61,845	-	61,845
Mantenimiento y reparaciones	55,594	4,399	59,993	106,091	12,002	118,093
Seguros	30,073	26,625	56,698	26,378	34,532	60,910
Participación a trabajadores	2,347	782	3,129	16,698	-	16,698
Muestras de productos	-	46,542	46,542	-	71,537	71,537
Otros gastos	562,134	323,379	885,513	431,274	207,803	639,077
	<u>2,069,248</u>	<u>1,233,622</u>	<u>3,302,870</u>	<u>1,902,795</u>	<u>1,264,835</u>	<u>3,167,630</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 19. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La principal herramienta de la Compañía es el efectivo y su propósito principal es fortalecer su capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía. Otros importantes activos y pasivos financieros lo constituyen las cuentas por cobrar comerciales y acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas, que son generados directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

#### a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, el riesgo de mercado involucra el riesgo de tasas de interés.

#### b. Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúe debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con la deuda a largo plazo con partes relacionadas.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de interés sobre la porción de deudas que devengan intereses:

	Incremento (disminución) en puntos básicos	Efecto sobre la ganancia antes de impuesto
2017	+ 0.03%	46,570
	- 0.03%	(43,858)
2016	+ 0.03%	28,869
	- 0.03%	(27,187)

#### c. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales).

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y a las transacciones comprometidas.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, la administración ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía corresponde al revelado en la nota 7.

### d. Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, para asegurar su continuidad y para mitigar los efectos de cambios de flujo de efectivo.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los pasivos financieros a la fecha de cada estado de situación financiera sobre la base de los importes descontados:

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 360 meses	Más de 360 días	Total	
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	695,075	231,757	33,432	960,264	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	170,477	5,450,372	5,620,849	(1)
	<u>695,075</u>	<u>402,234</u>	<u>5,483,804</u>	<u>6,581,113</u>	
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	166,419	903,116	159,755	1,229,290	
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	386,198	1,842,824	2,229,022	(1)
	<u>166,419</u>	<u>1,289,314</u>	<u>2,002,579</u>	<u>3,458,312</u>	

(1) Incluyen intereses al vencimiento.

## 20. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas	5,830,741	3,315,488
(-) Efectivo en caja y bancos	(119,573)	(22,886)
<b>Deuda neta</b>	<b>5,711,168</b>	<b>3,292,602</b>
Total patrimonio	13,011,456	12,882,624
<b>Total deuda neta y patrimonio</b>	<b>18,722,624</b>	<b>16,175,226</b>
Ratio de endeudamiento	31%	20%

### 21. CONTRATOS

#### **Contrato de inversión con el Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones**

Con fecha 28 de abril de 2017, la Compañía suscribió un contrato de inversión con el Ministerio de Comercio Exterior e Inversiones por construcción de una nueva planta y adquisición de equipos que ayudará a incrementar la producción de escamas deshidratadas y puré aséptico de banano, cuyo monto de inversión asciende a 7,164,537.

La inversión será financiada mediante aportes de accionistas y su compañía relacionada Symrise AG (Alemania). Véase Nota 12(a).

### 22. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.