SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	2 – 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de flujos de efectivo	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Notas a los estados financieros	9 - 20

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB

Fundamentos para opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A., 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 las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este *Código (IESBA)*. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno *determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación* de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría - NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento 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 Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

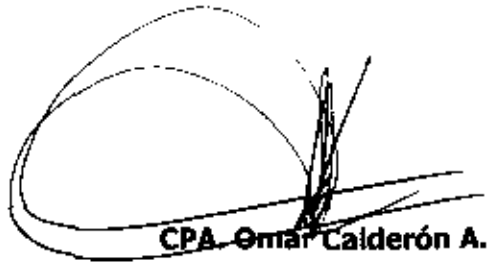
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, en base a las evidencias de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones son en base a las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público de la comunicación.



Auditing & taxes

CPA. Omar Calderón A.

Guayaquil, Abril, 2017
SC-RNAE-2 No. 769

Socio
Registro #29124

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(expresado en dólares)

		2016	2015
ACTIVO	**Notas**		
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes		531,460	724,369
Cuentas por Cobrar	3	889,497	1,028,465
Inventarios		138,235	183,355
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		$ **1,559,192**	**1,936,189**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones financieras no corrientes		-	80,000
Propiedad, Planta y Equipos-netos	4	1,557,265	1,684,414
Activos biológicos-netos	4	98,137	98,137
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		**1,655,402**	**1,862,551**
TOTAL ACTIVO		$ **3,214,594**	**3,798,739**
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	5	543,513	963,055
Obligaciones Financieras	6	309,226	345,086
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		$ **852,739**	**1,308,140**
TOTAL PASIVO		$ **852,739**	**1,308,140**
PATRIMONIO			
Capital Social		33,560	33,560
Aporte futuras capitalizaciones		105,946	105,946
Reservas		801,647	801,647
Resultados adopción NIIF		3,693,923	3,693,924
Resultados Acumulados		(2,222,337)	(2,102,869)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(50,885)	(41,608)
TOTAL PATRIMONIO		$ **2,361,855**	**2,490,599**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		$ **3,214,594**	**3,798,739**

Ver notas a los estados financieros

JUAN XAVIER ROMERO ALCIVAR
Representante Legal

MARIN MURILLO ALEXANDRA
Contador General

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(expresado en dólares)

	Notas		2016	2015
INGRESOS				
Ingresos de actividades ordinarias	7		6,418,892	7,088,053
(-) Costos de Ventas	7		5,795,685	6,433,627
GANANCIA O PERDIDA BRUTA		$	**623,207**	**654,426**
Otros Ingresos			44,070	65,669
TOTAL INGRESOS		$	**667,277**	**720,095**
EGRESOS				
Gastos Administrativos	8		676,114	721,659
Gastos Financieros	9		42,048	40,044
TOTAL EGRESOS		$	**718,162**	**761,703**
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		$	**(50,885)**	**(41,608)**
Participación a Trabajadores			-	-
Impuesto a la Renta			-	-
Reserva Legal			-	-
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO			**(50,885)**	**(41,608)**

Ver notas a los estados financieros

JUAN XAVIER ROMERO ALCIVAR
Representante Legal

MARIN MURILLO ALEXANDRA
Contador General

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(expresado en dólares)

		2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida Del Ejercicio	$	-50,885
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones		141,467
Efectivo usado en actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo		**90,583**
CAPITAL DE TRABAJO		**-233,313**
Aumento o disminución en Cuentas para Cobrar		138,968
Aumento ó Disminución en Inventarios		-
Aumento Inventarios		45,120
Aumento ó Disminución en Cuentas por Pagar		-417,401
Disminución en Provisiones		-
Disminución en Anticipo Clientes		-
Efectivo neto de operación		**(142,730)**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento por otros Préstamos		-35,860
Efectivo neto de financiamiento		**(35,860)**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipos		-14,318
Efectivo neto de inversión		**(14,318)**
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución Neta de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo		(192,909)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período		724,369
Efectivo y sus equivalentes al final del período		**531,460**

JUAN XAVIER ROMERO ALCIVAR
Representante Legal

MARIN MURILLO ALEXANDRA
Contador General

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Reservas de Capital	Resultados adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Total
SALDO AL 31/12/2015	**33,560**	**801,647**	**-**	**3,693,924**	**-2,102,869**	**-41,608**	**105,946**	**2,490,599**
Transferencia Aporte de Socios	-	-	-	-	-	-	108,167	108,167
Ajustes Años Anteriores	-	-	-	-	2,102,869	-	-2,102,869	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-50,885	-	(50,885)
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la Renta y otros	-	-	-	-	-	-186,027	-	**(186,027)**
Reserva Legal		-				-		-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2016 $	**33,560**	**801,647**	**-**	**3,693,924**	**-**	**-278,520**	**-1,888,755**	**2,361,855**

JUAN XAVIER ROMERO ALCIVAR
Representante Legal

MARIN MURILLO ALEXANDRA
Contador General

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA HEROCA S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 19 de mayo de 1987. Su actividad principal es el cultivo de frutas tropicales (Banano)

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos financieros que son medidos a su valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.4 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los

instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si han sido adquiridos principalmente para propósitos de su venta a corto plazo y los cambios en su valor razonable se registran en resultados del año.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

2.4.2 Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar son activos financieros no *derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado* activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al valor razonable más los costos de transacción.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, *las propiedades y equipos son registradas al costo menos la* depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor de activos.

2.5.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Clases	Vida útil (en años)
Edificio	50
Muebles y enseres	10
Máquinas y equipos	10
Instalaciones	10
Equipo de computación y comunicación	3

2.5.4 ***Retiro o venta de propiedades y equipos*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5.5 ***Deterioro del valor de propiedades y equipos*** - *Al final de cada período, la* Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

2.6 *Cuentas por pagar* - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo del valor razonable más los costos de transacción.

2.7 *Impuesto corriente* - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

2.8 *Reconocimiento de ingresos* - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Arrendamiento - Se reconocen empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.9 *Gastos* - Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.10 *Estimaciones contables* - La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.11 *Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual*

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente. Al respecto, la aplicación de las enmiendas no han tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

NIIF	Título
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas nuevas normas y enmiendas en el futuro podrían tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CAJA		
Caja Chica Oficina	260	260
Caja Chica Hacienda	150	150
BANCOS		
Banco Bolivariano	-	-
Banco Del Pichincha	-	187,008
Bco.Guayaquil(Barclays)	-	5,900
INVERSIONES TRANSITORIAS		
Inversión Bco.Bolivariano	531,050	531,050
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**531,460**	**724,369**

3.1 Inversión Banco Bolivariano .- Certificado de Depósito a Plazo Fijo emitido el 26 de Abril del 2016 con una tasa efectiva del 6.43% con pago de intereses al vencimiento (363 días plazo)

4. CUENTAS POR COBRAR

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por Cobrar Clientes	429,872	516,642
Ctas por Cobrar Empleados	12,524	-
Cuentas por cobrar Relacionadas	74,004	66,714
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**516,399**	**583,356**
Crédito Tributario		
Impuesto a la Renta		
I.V.A. Pagado (12%)	103,893	126,615
Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal Banano	65,090	77,859
Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal 1%	10,268	17,105
Impto. a la Renta	26,146	26,146
Retenciones en la Fuente Años Anteriores	75,014	75,014
Impuestos tierras rurales	-	26,617
Credito Tributario Anticipo Impto a la Renta	21,984	21,984
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	**302,395**	**371,339**
Otras Cuentas por Cobrar		
Anticipos de Proveedores	63,996	46,860
Seguros pagados por Anticipado	6,707	26,910
TOTAL OTRAS CTAS POR COBRAR	**70,703**	**73,770**
TOTAL	**889,497**	**1,028,465**

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Terrenos	232,780	232,780
Obras en curso	185,919	183,083
Edificios	225,000	225,000
Instalaciones	1,636,692	1,636,692
Maquinarias y Equipos	488,624	483,930
Equipos Varios		
Muebles y Enseres	8,644	8,644
Equipos de Oficina	18,611	18,611
Equipos de Computación	*69,016*	*69,016*
Vehículos	718,086	718,086
Naves, Aeronaves y Barcazas	7,970	7,970
Plantaciones	1,284,270	1,277,482
	4,875,611	**4,861,293**
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-3,318,346	-3,176,879
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	**1,557,265**	**1,684,414**

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
ACTIVOS BIOLOGICOS		
Ganado	98,137	98,137
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**98,137**	**98,137**

6. CUENTAS POR PAGAR

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
Proveedores Locales	273,504	542,397
TOTAL DE PROVEEDORES	**273,504**	**542,397**
EMPLEADOS		
Sueldos por Pagar	-	-
Décimo Tercer Sueldo	10,023	9,332
Décimo Cuarto Sueldo	76,046	46,870
Vacaciones	15,965	117,571
TOTAL DE EMPLEADOS	**102,033**	**173,773**
IESS		
Aportes I.E.S.S.	24,006	28,228
Préstamos I.E.S.S.	9,746	15,032
Fondos de Reserva	5,415	5,612
TOTAL DE IESS	**39,167**	**48,872**
SRI		
Impuesto a la renta a Pagar	-	-
Retención Fuente I. Renta por Pagar	4,503	9,240
Retención IVA	12,618	24,198
TOTAL DE SRI	**17,121**	**33,438**
OTRAS POR PAGAR		
Otras cuentas por pagar	71,944	164,575
Anticipo de Clientes	39,744	-
TOTAL DE OTRAS POR PAGAR	**111,688**	**164,575**
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	**543,513**	**963,055**

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Banco Bolivariano	309,226	345,086
TOTAL DE OBLIGACIONES FINANCIERAS	**309,226**	**345,086**

8. ASPECTOS TRIBUTARIOS

- El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, que incluye entre otros aspectos, el incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año y la devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

- Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

9. IMPUESTO A LA RENTA Y ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA

9.1 Anticipo de Impuesto a la renta.- *Para el caso de sujetos pasivos que se dediquen exclusivamente a las actividades de producción, cultivo, exportación, y venta local de banano, no están sujetos al cálculo y pago del anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción, cultivo y exportación de banano, para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no consideran los activos, patrimonios, ingresos y costos y gastos relacionados con las actividades señaladas. En el caso de no poder establecerse estos rubros de forma directa se deberá aplicar al total de los activos, patrimonios, ingresos y costos y gastos no diferenciables, un porcentaje que será igual al valor que resulte de dividir el total de ingresos gravados no relacionados con el impuesto a la renta único para el total de ingresos gravados.*

9.2 Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	AÑO 2016
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	(50,885)
(-) 15% Participación a trabajadores	-
(-) 100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	-
(-) Ingresos sujetos Impuesto Renta Unico	(5,904,411)
(+) Gastos generar Impuestos Renta Unico	5,950,898
(+) Gastos no deducibles	54,285
(+) 15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-
(-) Deducción por pago a trabajadores con Discapacidad	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	**49,887**
(-) 25% Amortización Pérdidas	(12,472)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**8,231**
(-) Anticipo Pagado	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(8,124)
(-) Crédito por retenciones de años anteriores	(125,287)
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	**(125,180)**
Total de Impuesto único pagado durante el año 2016	**65,090**

10. CAPITAL

DETALLE	SALDO AL 31-12-16	SALDO AL 31-12-15
PATRIMONIO		
Capital Pagado	*33,560*	*33,560*
Reserva Legal	37,962	37,962
Reserva Estatutaria	37,962	37,962
Aportes para Futuras Capitalizaciones	105,946	105,946
Reservas por Valuacion	725,723	725,723
RESULTADOS ACUMULADOS		
Resultado por adopción NIIF	3,693,923	3,693,924
Resultados Acumulados	(2,222,337)	(2,102,869)
Resultados del Ejercicio	(50,885)	(41,608)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**2,361,855**	**2,490,599**

11. INGRESOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16
VENTAS	
Banano	5,274,240
Maíz	30,781
Plátano	630,171
Cacao	410,659
Otros	73,040
TOTAL VENTAS	**6,418,892**
COSTOS VENTAS	
Costo de ventas	5,795,685
TOTAL COSTOS VENTAS	**5,795,685**

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-16
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
Sueldos	174,100
Beneficios Sociales	5,067
Otros Beneficios	19,791
Atencion al Personal	11,197
Alimentacion	10,806
Movilizacion	5,178
Gastos de Viaje	972
Arriendo de Local	7,402
Energia El,ctrica	4,515
Telefono e Internet	15,830
Agua Potable	202
Gtos.Medicos y Medicina	17
Telex, Correo	812
Iva no Devuelto	94,985
Impuestos	16,865
Contribucion Superintend.	2,972
Cuotas y Suscripciones	1,634
Varios	303,772
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	**676,114**

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	SALDO AL 31-12-16
Cuentas por Cobrar	**74,004**
Palmagreen S.A.	66,714
Tecagreen S.A.	7,290

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en el mes marzo del 2017 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.