



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

AGRICOLA AGROSALVIA S. A.

Estados Financieros por el año terminado
al 31 de Diciembre del 2017
e Informe de los Auditores
Independientes

 Edificio Induauto, Av. Quito 806 y Av 9 de Octubre,
Piso 4to. Oficina 402
 Telefax: (593 - 4) 2295319 - 6047007
 Celular: 0999084081
 auditorescampos@gmail.com
Cuenca, Ecuador

AGRÍCOLA AGROSALVIA S. A.

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

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujo de efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	13 - 21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
MAGAP	Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 16 de Marzo del 2018

A los Accionistas de

Opinión:

AGRICOLA AGROSALVIA S. A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRICOLA AGROSALVIA S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2017 y los correspondientes estado de resultados Integral, de cambios en la posición del 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 estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AGRICOLA AGROSALVIA S. A.** al 31 de Diciembre de 2017, 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 de la opinión calificada

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 Anexo A "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **AGRICOLA AGROSALVIA S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (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.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoría que deban ser informados.



Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **AGRÍCOLA AGROSALVIA S. A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **AGRÍCOLA AGROSALVIA S. A.**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Audidores Campos & Campos GroupCamp S.A.
**Audidores Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065**


**Ing. Nayith García Bajaña
Socio
Registro #50.192**



ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

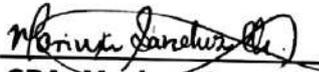


AGRICOLA AGROSALVIA .S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dolares norteamericanos)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	5	127,954	235,245
CUENTAS POR COBRAR	6	109,405	71,948
IMPUESTO A LA RENTA	7	3,092	5,570
INVENTARIO	8	6,679	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		247,130	312,762
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	10	317,123	321,784
TOTAL ACTIVO FIJO		317,123	321,784
ACTIVO BIOLÓGICO			
PLANTACION EN PRODUCCIÓN	9	174,300	174,300
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		174,300	174,300
TOTAL DEL ACTIVO		738,554	808,846



Lcda. Eruba Gagliardo Loor
Representante legal



CPA. Mariuxi Sanchez
Contador

AGRICOLA AGROSALVIA .S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dolares norteamericanos)

PASIVO	NOTAS	2017	2016
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	11	15,289	7,481
IMPUESTO POR PAGAR	12	6,428	378
IESS POR PAGAR	13	5,671	4,976
OBLIGACIONES CON EL IESS	14	42,883	27,893
OTROS PASIVOS CORRIENTES	15	31,667	77,643
TOTAL PASIVO CORRIENTE		101,939	118,370
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	16	90,000	16,738
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		90,000	16,738
TOTAL PASIVO		191,939	135,109
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	17	150,000	150,000
RESERVA LEGAL		6,487	6,487
RESULTADOS ACUMULADOS		517,251	608,162
PERDIDA DEL EJERCICIO		- 127,123	- 90,910
TOTAL PATRIMONIO		546,615	673,738
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		738,554	808,846



Lcda. Liuba Gagliardo Loor
Representante legal

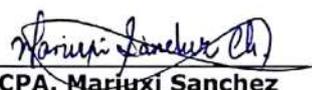


CPA. Mariuxi Sanchez
Contador

AGRICOLA AGROSALVIA S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresando en USD dolares)

INGRESOS	2017	2016
VENTAS TARIFA 0 %	558,233	381,305
OTROS INGRESOS	8,369	-
INGRESO FINANCIERO	86	624
TOTAL INGRESOS	566,688	381,928
(-) COSTO DE VENTAS	-109,058	- 446,633
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	457,630	- 64,705
GASTOS		
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	583,498	22,923
(-) GASTOS FINANCIEROS	1,255	3,283
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	584,753	26,205
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION	-127,123	- 90,910
IMPUESTOS	-	-
PERDIDA DEL EJERCICIO	-127,123	- 90,910


Lcda. Lilibeth Gagliardo Loor
Representante legal


CPA. Mariuxi Sanchez
Contador

AGRICOLA AGROSALVIA .S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares norteamericanos)

CONCEPTO - DETALLE	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	150.000	6.487	608.162		
Mas (menos) transacciones durante el año				-90.910	673.738
Transferencia año anterior	-	-	-	-	-
Perdida del ejercicio	-	-	-90.910	90.910	
	-	-	-	-127.123	-127.123
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	150.000	6.487	517.251	-127.123	546.615


Lcda. Luba Gagliardo Loo
 Representante legal


CPA. Mariuxi Sánchez
 Contador

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

AGRICOLA AGROSALVIA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En Dólares Americanos

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	529.231
Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados	107.930
Otra entradas y salidas de efectivos	-817.714
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	-180.553
 FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Efectivo neto (compras y ventas)	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	-
 FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Pago Deuda Largo Plazo	73.262
Otra entradas y salidas de efectivos	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	73.262
Aumento/disminución del efectivo	-107.291
Efectivo al inicio del período	235.245
Efectivo al final del período	127.954
 CONCILIACIÓN GANANCIAS NETAS FLUJOS DE OPERACIONES	
Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores	-127.123
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Ajuste por Beneficios Sociales No Corrientes (Jubilación y Desahucio)	-
Participación de Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	6.078
Depreciación y Amortización	-1.418
Otros movimientos	-
Cambios en activos y pasivos de operación :	
Disminución en Documentos y Cuentas Por Cobrar	-34.980
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes	-
Disminución en Inventarios	-6.679
Aumento en Otros Activos Corrientes	-
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	23.494
Disminución en Pasivos Acumulados	-45.976
Aumento en Impuestos Por Pagar	6.051
Disminución en Iess por pagar	-
Aumento en Beneficios a Empleados	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-180.553


Lcda. Luba Gagliardo Loor
Representante legal


CPA. Mariuxi Sánchez
Contador

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRICOLA AGROSALVIA S. A. se constituyó el 07 de Abril del 1986, con un capital suscrito de Ciento cincuenta mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América.

La empresa se dedica al desarrollo y explotación de recursos agrícolas, agropecuarios y agroindustriales mediante el cultivo, industrialización y/o comercialización de sus productos.

2. OPERACIONES 2017 Y OTROS EVENTOS RELEVANTES

Durante el año 2017, la empresa tiene inversiones para el desarrollo y explotación de los recursos agrícolas, agropecuarios y agroindustriales mediante el cultivo, industrialización y/o comercialización de sus productos estando en capacidad de exportar su producción en forma directa.

En el 2017, la empresa mejoró sus ventas (\$558 mil) en un 26% con relación al año 2016 (\$ 381 mil) debido a un incremento en la producción.

Pero por segundo año consecutivo, la Empresa obtuvo producción comerciable en los sectores más antiguos de la plantación, aun cuando, todavía es insuficiente para cubrir los costos y gastos de operación. Los costos de producción, fueron diferidos en el 2017 (exceptuando la mano de obra).

Según Decreto Ejecutivo, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 135 del 7 de Diciembre del 2017, las empresas con Ingresos inferiores a \$ 500 Mil durante el 2017 se exoneran con el del pago del Saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta que se encontrare pendiente para cancelación en el mes de Abril del 2018., Pero dada la rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al 2017 para los contribuyentes que excedan con ingresos brutos anuales que sean entre \$ 500.000,01 hasta \$ 1.000.000,00 y como la **compañía genero perdidas** la misma no incurriría en pago alguno.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES)** emitidas por el **Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)**.

3.2 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha -a pesar que la empresa no ha llegado a su punto de equilibrio por cuanto la plantación de mango continúa en desarrollo-. Por tanto, no se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

3.3 Propiedades, planta y equipo

3.3.1 Medición al momento del reconocimiento – El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas. Los principales activos son el terreno de la hacienda de mangos, el sistema de riego y otras instalaciones de campo.

3.3.2 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia (gasto diferido) de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	33
Vehículos	20

3.5 Impuestos – La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, art. 37) dispone que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley (art.41) establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determinan en la declaración del ejercicio anterior (2016) y se pagan en los meses de Julio y Septiembre del ejercicio corriente (2017). En el caso de la empresa, el Anticipo de Impuesto a la Renta determinado del año anterior (2016), es superior al Impuesto Causado del año corriente (2017), por lo que dicho Anticipo se considerará como Impuesto Definitivo. La empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

3.5.1 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 imposables 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 a final de cada período.

3.5.2 Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado. La Compañía no posee impuestos diferidos.

3.6 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

3.7 Beneficios a empleados

3.7.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.
La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes

- 3.8 Activos financieros** – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.
- 3.8.1 Efectivo y bancos** – Incluye los saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.
- 3.8.2 Cuentas por cobrar** – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; las cuales son registradas a su valor razonable.
- 3.9 Activo Biológicos** – Incluye todos los costos incurridos en la preparación del suelo, siembra y mantenimiento de las plantas de mangos. La Administración estima que la cosecha será rentable a partir del año 2018 siempre y cuando no se generen daños por plagas en las plantaciones
- 3.10 Gastos y Pagos Anticipados No Corrientes** – Debido a que la hacienda no llega al punto de equilibrio, la empresa ha diferido los gastos de mantenimiento, administrativos, depreciaciones y otros, que se devengarán proporcionalmente contra ingresos futuros.
- 3.11 Gastos y Pagos Anticipados No Corriente** – Debido a que la hacienda no llega al punto de equilibrio, la empresa ha diferido los gastos de mantenimiento, administrativos, depreciaciones y otros, que se devengarán proporcionalmente contra ingresos futuros.
- 3.12 Pasivos financieros** – Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- 3.12.1 Préstamos y cuentas por pagar** – Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.
- El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.
- 3.12.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** – La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.
- 3.13 Reconocimiento de Ingresos** – Los Ingresos se reconocen cuando se ha emitido la Factura correspondiente a las ventas de mangos en bruto de manera local o hacia el exterior (exportación).

- 3.14 Reconocimiento de Costos** – Los costos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales costos de la empresa lo constituyen la mano de obra, los insumos agrícolas y otros gastos de mantenimiento de las plantaciones de mangos.
- 3.15 Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa**
De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2018.
- 3.16 Transacciones con partes Relacionadas** – La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los \$ 3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta efectiva y equivalente a efectivo es como sigue:

	2.017	2.016
Banco Pichincha	114.895	201.890
Banco Bolivariano	3.533	3.829
Banco Pichincha	9.526	29.526
TOTAL	127.954	235.245

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	2.017	2.016
Clientes	107.067	71.948
Otras cuentas por cobrar	2.338	-
TOTAL	109.405	71.948

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta impuestos por recuperar es como sigue:

	2.017	2.016
Crédito Tributario	172	3.826
Anticipo de Impto a la renta	2.921	1.744
TOTAL	3.092	5.570

Nota.- Al 31 de Diciembre del 2017 la compañía mantiene dentro de sus activos \$ 2.921,00 correspondiente al anticipo a la renta actual y de periodos, la compañía no ha realizado el correspondiente cargo a resultados por estos rubros subvaluando el gasto y de la misma manera sobrevalorando el patrimonio de la compañía.

8. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2017, la cuenta Inventario es como sigue:

	2.017	2.016
Inventario	6.679	-
TOTAL	6.679	-

9. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de Diciembre del 2017, la cuenta activo biológico es como sigue:

	2.017	2.016
Plantación en producción	174.300	174.300
TOTAL	174.300	174.300

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta propiedad, planta y equipo es como sigue:

DESCRIPCION	SALDO AL		AJUSTE Y/O RECLASIFICACIONES	SALDOS AL 31/12/2017	% DEPRECIACION
	01/01/2016	ADICIONES			
DEPRECIABLE					
Terrenos	143.740			143.740	
Instalaciones	188.190			188.190	10
Muebles y Enseres	2.735		-	2.735	10
Equipos de computación	1.499	1.418	-	2.917	33
Maquinaria	21.000			21.000	10
Vehículos	17.430		-	17.430	20
Otras Propiedades, Planta y Equipo	-		-	-	10
SUBTOTAL.....	374.595	1.418	-	376.012	
Depreciación Acumulada	-	52.811	-	-	58.889
Total.....	321.784	- 4.661	-	317.123	

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	2.017	2.016
Cuentas por pagar	11.987	6.930
Otras cuentas por pagar	3.302	551
TOTAL	15.289	7.481

12. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta pasivo por impuesto corriente es como sigue:

	2.017	2.016
Impuesto a la renta	3.804	378
Retenciones de IVA	2.624	-
TOTAL	6.428	378

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta otras obligaciones corrientes es como sigue:

	2.017	2.016
Aporte personal por pagar	2.216	4.365
Prestamos al IESS	607	611
Aporte patronal	2.849	-
TOTAL	5.671	4.976

14. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de Diciembre del 2017, la cuenta obligaciones con el IESS es como sigue:

	2.017	2.016
Decimo 3er sueldo	7.087	-
Decimo 4to sueldo	10.346	-
Vacaciones	11.987	-
Otros pasivos corrientes x benef	-	21.754
Jubilación patronal	13.463	6.139
TOTAL	42.883	27.893

15. CUENTA POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2017 la cuenta cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

	2.017	2.016
Cuentas por pagar diversas	31.667	77.643
TOTAL	31.667	77.643

16. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2017, la cuenta cuentas por pagar no corrientes, es como sigue:

de Operación	Tipo de Préstamo	Inicio de Préstamo	Vencimiento de Prestamos	Tasa	Valor
171217	Capital de Trabajo	13.11.2017	23.10.2021	9,75%	90.000,00

Nota.- Obligación adquirida el 13.11.2017 con resolución **CFN.SEG.2017.0156-R** y solicitud 9731 cuyo vencimiento es el 23.10.2021 con la **Corporación Financiera Nacional B.P.**

Institución	de Operación	Fecha Concesión	Vencimiento	Interés	Valor
<u>CORTO PLAZO</u>					
BNF	171217	12.05.2018	11.08.2018	9,75%	17.244,64
<u>LARGO PLAZO</u>					
BNF	171217	05.07.2019	23.10.2021	9,75%	72.755,36

17. CAPITAL

Está representado por un capital de \$ 150.000 correspondiente a 150.000 acciones ordinarias de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General.

18. RESERVA LEGAL

La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

19. VENTAS

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta ventas es como sigue:

	2.017	2.016
Ventas de mangos (a)	558.233	381.305
TOTAL	558.233	381.305

a) La producción fue vendida al exterior

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

20.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

20.1.1 Riesgo de Crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

20.1.2 Riesgo de Liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

20.1.3 Riesgo de Capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

20.4 Categorías de instrumentos financieros

		2017	2016
ACTIVOS FINANCIEROS			
Efectivo y equivalente al efectivo	Nota 5	127.961	235.245
Documento y Ctas x cobrar	Nota 6	109.405	71.948
TOTAL		237.366	307.193
PASIVOS FINANCIEROS			
Documentos y Ctas x pagar	Nota 11	15.289	7.481
Cuentas por pagar	Nota 15	31.667	77.643
Obligaciones Financieras	Nota 16	90.000	16.738
TOTAL		136.956	101.863

21. CONTINGENTES

Nuestra revisión no identificó contingentes que puedan afectar significativamente los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2017.

1. CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma específica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta norma específica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar la obligación de desempeño del contrato

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.

3. Determinar el precio de la transacción

Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.

Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato

Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

Esta NIIF está vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIF 17 "Contrato de Seguros"

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emita

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.