

**AGRO EMPRESA AGROEMP S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2017**



Agro Empresa AGROEMP S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

Contenido

| | |
|----------------------------------------------|---|
| Informe de los Auditores Independientes..... | 1 |
| Estados Financieros Auditados | |
| Estados de Situación Financiera..... | 3 |
| Estados de Resultados Integrales..... | 4 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio..... | 5 |
| Estados de Flujos de Efectivo..... | 6 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 7 |



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Agro Empresa AGROEMP S. A.

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Agro Empresa AGROEMP S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección fundamentos de la opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Agro Empresa AGROEMP S. A., al 31 de Diciembre del 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 para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión con salvedad

3. Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía no ha efectuado la prueba de deterioro sobre las propiedades, con el propósito de verificar si estas propiedades se encuentran deterioradas. Esta situación podría originar que los gastos por deterioro se encuentren disminuido y las propiedades aumentadas respectivamente
4. Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía no cuenta con los cálculos efectuados por un actuario independiente que permita conocer el valor de las provisiones de jubilación patronal y desahucio de acuerdo a lo establecido por las NIIF. Esta situación origina una subestimación en la cuenta de gastos.
5. 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 Agro Empresa AGROEMP S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) 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 dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Restricción de distribución y uso

6. Este informe fue preparado para uso exclusivo de la Administración y los Accionistas de Agro Empresa AGROEMP S. A. y no debe ser usado para ningún otro propósito.

Otros asuntos

7. Los estados financieros de Agro empresa AGROEMP S. A., correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre del 2016 fueron auditados por otro auditor independiente que expresó una opinión con salvedad sobre dichos estados financieros el 18 de Octubre del 2017.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

8. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES 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.
9. 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.
10. La Administración 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

11. 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.
12. 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 como parte de nuestra auditoría:

- 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, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos 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 se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - 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.
13. 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.

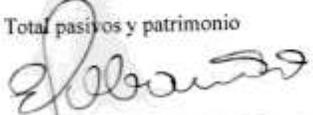

SC - RNAE No. 1014

Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 36534

27 de Agosto del 2018

Agro Empresa AGROEMP S. A.
Estados de Situación Financiera

| Al 31 de Diciembre | Notas | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------------------------|-------|---------------------|-----------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 3 | 14,095 | 374,915 |
| Cuentas por cobrar accionista | 4 | - | 857,053 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 84,226 | - |
| Activos por impuesto corriente | 10 | - | 3,465 |
| Total activos corrientes | | 98,321 | 1,235,433 |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedades y equipos | 6 | 4,464,143 | 2,975,662 |
| Total activos no corriente | | 4,464,143 | 2,975,662 |
| Total activos | | 4,562,464 | 4,211,095 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Préstamos | 7 | 226,062 | 348,571 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 8 | 50,125 | 305,965 |
| Obligación por beneficios definidos | 9 | 3,035 | 38,104 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 10 | 3,117 | 4,772 |
| Total pasivos corrientes | | 282,339 | 697,412 |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Préstamos bancarios | 7 | 1,888,544 | 1,299,575 |
| Total pasivos no corrientes | | 1,888,544 | 1,299,575 |
| Total pasivos | | 2,170,883 | 1,996,987 |
| Patrimonio: | | | |
| Capital pagado | 12 | 375,003 | 255,855 |
| Aportes para futuro aumento de capital | 12 | - | 119,148 |
| Reserva legal | | 457 | 457 |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES | | 1,226,404 | 1,569,745 |
| Utilidades acumuladas | | 256,722 | 268,903 |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Superávit por revaluación de propiedades | | 532,995 | - |
| Total patrimonio | | 2,391,581 | 2,214,108 |
| Total pasivos y patrimonio | | 4,562,464 | 4,211,095 |


Sr. Eduardo Obando
Gerente General

Ver notas adjuntas


Ing. Johanna Quimis
Contador General

Agro Empresa AGROEMP S. A.

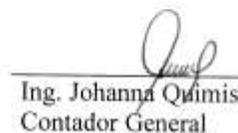
Estados de Resultados Integrales

Años Terminados el 31 de Diciembre

| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ventas netas | | 2,261,376 | 2,534,836 |
| Costo de venta | | <u>(973,744)</u> | <u>(1,502,766)</u> |
| Utilidad bruta | | 1,287,632 | 1,032,070 |
| Gastos de ventas y administración | 13 | (1,130,703) | (626,207) |
| Costos financieros | | (114,097) | (160,209) |
| Otros gastos, neto | | <u>(25,632)</u> | <u>(29,735)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 17,200 | 215,919 |
| Gastos por impuesto a la renta | 10 | <u>(25,918)</u> | <u>(29,896)</u> |
| (Pérdida) utilidad neta | | (8,718) | 186,023 |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Superávit por revalorización de propiedades | | <u>532,995</u> | - |
| Utilidad y resultado integral del año, neto de impuestos | | <u>524,277</u> | <u>186,023</u> |



Sr. Eduardo Obando
Gerente General



Ing. Johanna Quimis
Contador General

Ver notas adjuntas

Agro Empresa AGROEMP S. A.
Estados de Cambios en el Patrimonio

| | Capital Pagado | Aportes para Futuro de Capital | Reserva Legal | Utilidades Retenidas | | | Total |
|---------------------------------------------|----------------|--------------------------------|---------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------|
| | | | | Ajuste de primera Adopción de las NIIF para la PYMES | Utilidades Acumuladas | Otros Resultados Integrales | |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 | 255,855 | 119,148 | 457 | 1,569,745 | 268,903 | - | 2,214,108 |
| Aumento de capital (Nota 12) | 119,148 | (119,148) | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | (3,463) | - | (3,463) |
| Absorción de pérdidas | - | - | - | (343,341) | - | - | (343,341) |
| Superávit por revalorización de propiedades | - | - | - | - | - | 532,995 | 532,995 |
| Pérdida neta del año 2017 | - | - | - | - | (8,718) | - | (8,718) |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 375,003 | - | 457 | 1,226,404 | 256,722 | 532,995 | 2,391,581 |



Sr. Eduardo Obando
Gerente General



Ing. Johanna Quimis
Contador General

Ver notas adjuntas

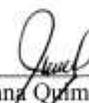
Agro Empresa AGROEMP S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

| Años Terminados el 31 de Diciembre | Nota | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|-----------------|
| <i>(US Dólares)</i> | | | |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 2,181,434 | 1,958,230 |
| Pagado a proveedores y empleados | | (2,355,722) | (1,685,442) |
| Efectivo (utilizado) generado por las operaciones | | (174,288) | 272,788 |
| Intereses pagados | | (114,097) | (160,209) |
| Impuesto a la renta pagado | | (25,918) | (29,896) |
| Otros, netos | | (25,632) | (29,735) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | (339,935) | 52,948 |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | | |
| Compras de propiedades y equipos | | (139,500) | - |
| Flujo neto de efectivo de actividades de inversión | | (139,500) | - |
| Flujos de efectivo de actividades de financiación: | | | |
| Préstamos bancarios | | 118,615 | (90,229) |
| Flujo neto de efectivo de actividades de financiación | | 118,615 | (90,229) |
| Disminución neta en efectivo en bancos | | (360,820) | (37,281) |
| Efectivo en bancos al principio del año | | 374,915 | 412,196 |
| Efectivo en bancos al final del año | 3 | 14,095 | 374,915 |
| Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | | |
| (Pérdida) utilidad neta | | (8,718) | 186,023 |
| Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Depreciación de propiedades y equipos | | 65,844 | 118,681 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | | |
| Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | (80,925) | - |
| Aumento en cuentas por cobrar accionista | | - | (576,606) |
| (Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | (279,412) | 305,965 |
| (Disminución) aumento en obligación por beneficios definidos | | (35,068) | 16,085 |
| (Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes | | (1,656) | 2,800 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | | (339,935) | 52,948 |



Sr. Eduardo Obando
Gerente General



Ing. Johanna Quimis
Contador General

Ver notas adjuntas

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es realizar actividades agrícolas en todas sus fases, la transformación, aprovisionamiento y comercialización de sus productos.

La Compañía fue constituida en Ecuador en Agosto de 1968, con el nombre de Agro Empresa AGROEMP S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años. En Agosto del 2018, la Compañía amplió el plazo de 50 años adicionales.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es Catarama en la provincia de los Ríos y su oficina administrativa en Víctor H. Sicouret Mz 2 - SI y Alberto Nuque, Edificio ECUATE, Piso 2, Guayaquil - Ecuador.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 21 de Agosto del 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación Anual</u> |
|-------------------------|----------------------------------|
| 2017 | (0.20%) |
| 2016 | 1.12% |
| 2015 | 3.38% |

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2017

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en el año anterior, sin embargo, cualquier diferencia con los montos comparativos de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2017 es resultado de reclasificaciones efectuadas para fines comparativos

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son valores fijos y determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y banco incluyen depósitos en efectivo y en bancos locales en cuentas corrientes sin interés, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales, incluyen facturas por venta de activos biológicos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos, generados por fondos recibidos de bancos locales, con interés

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Activos Biológicos

Los activos biológicos son reconocidos inicialmente al costo y son medidos a cada fecha del estado de situación financiera a su valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta. El valor razonable se determina utilizando el promedio del valor de mercado del activo biológico.

Las ganancias o pérdidas provenientes de los incrementos o disminuciones del valor razonable de los activos biológicos a la fecha del estado de situación financiera, se incluya en los resultados del año en que se producen.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

A partir del 2016, cambian los requisitos contables para los activos biológicos que cumplen la definición de Plantas. En virtud de las enmiendas, los activos biológicos que cumplen la definición de plantas productoras ya no estarán en el alcance de la norma agricultura, en lugar se aplicara la norma de propiedad, planta y equipos utilizando el modelo del costo o revaluación. La norma requiere que los productos que crecen en la planta productora pertenezcan dentro del alcance de la norma agricultura, medidos al valor razonable menos los costos de venta

Las propiedades y equipos se miden al costo, excepto terrenos, plantas productoras, edificios e instalaciones se miden al valor razonable, que ha sido asignado como "costo atribuido" de acuerdo a disposiciones incluidas en las NIIF "Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, 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.

Los terrenos se entienden que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias. Las Sociedades cuya actividad económica correspondiente a la producción y/o exportación de banano están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50% y 2% según el número de cajas, de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano.

La base imponible para la base de este impuesto esta constituida por el total de las ventas bruta, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2012). El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por la venta de fruta son reconocidos cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios inherente y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos ni aranceles.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Gastos

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

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Agro Empresa AGROEMP S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

| | Años de vida útil estimada | |
|-----------------------------|----------------------------|--------|
| | Mínima | Máxima |
| Edificios e infraestructura | 5 | 5 |
| Plantas productoras | 15 | 15 |
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Maquinarias y equipos | 10 | 10 |
| Vehículos | 5 | 5 |
| Equipos de computación | 3 | 3 |

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía no considera la remota posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan las ganancias actuariales y el superávit por revalorización de propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio según lo requerido por las NIIF. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se revalorizó las propiedades por US\$532,995.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio 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 que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Agro Empresa AGROEMP S. A.
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo en Bancos

Efectivo en bancos se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de Diciembre | |
|--------|---------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Caja | 10,000 | 374,915 |
| Bancos | 4,095 | - |
| | <u>14,095</u> | <u>374,915</u> |

4. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionista

| | Naturaleza de la Relación | País | 31 de Diciembre | |
|----------------------|---------------------------|---------|---------------------|----------------|
| | | | 2017 | 2016 |
| | | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Por cobrar: | | | | |
| Eduardo Obando Reyes | Accionista | Ecuador | - | 857,053 |
| | | | <u>-</u> | <u>857,053</u> |

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuenta por cobrar accionista representan valores mal registrados de activos biológicos (plantas productoras) que fueron transferidos a propiedades y equipos en el 2017 a valor de mercado.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía Agro Empresa AGROEMP S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la Gerencia General. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones fijas y beneficios sociales de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

Agro Empresa AGROEMP S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

| | 2017 | 2016 |
|---------------------|---------------------|--------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Sueldo | 4,698 | 4,592 |
| Beneficios sociales | 766 | 765 |
| | <u>5,464</u> | <u>5,357</u> |

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

| | 31 de Diciembre | |
|-----------------------|---------------------|----------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Cientes | 79,941 | - |
| Prestamos a empleados | 4,285 | - |
| | <u>84,226</u> | <u>-</u> |

Deudores comerciales incluyen facturas por venta de activos biológicos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

6. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

| | Al 31 de Diciembre del 2016 | Adiciones y/o Reclasificaciones <i>(US Dólares)</i> | Al 31 de Diciembre del 2017 |
|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Terrenos | 955,323 | 992,995 | 1,948,318 |
| Plantas productoras | - | 561,330 | 561,330 |
| Edificios e infraestructura | 2,613,769 | - | 2,613,769 |
| Muebles y enseres | 5,840 | - | 5,840 |
| Maquinarias y equipos | 178,427 | - | 178,427 |
| Vehículos | 183,948 | - | 183,948 |
| Equipos de computación | 1,980 | - | 1,980 |
| Total al costo | <u>3,939,287</u> | <u>1,554,325</u> | <u>5,493,612</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(963,625)</u> | <u>(65,844)</u> | <u>(1,029,469)</u> |
| | <u>2,975,662</u> | <u>1,488,481</u> | <u>4,464,143</u> |

Propiedades y equipos se encuentran en garantía de préstamos bancarios *(Ver Nota 7)*

7. Préstamos Bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

Agro Empresa AGROEMP S. A.
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

| | 31 de Diciembre | |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Garantizados – al costo amortizado: | | |
| Sobregiros | - | 10,496 |
| Préstamos bancarios | 1,794,106 | 1,637,650 |
| Préstamos de terceros | 320,500 | - |
| Total | 2,114,606 | 1,648,146 |
| Clasificación: | | |
| Corriente | 226,062 | 348,571 |
| No corriente | 1,888,544 | 1,299,575 |
| | 2,114,606 | 1,648,146 |

Préstamos de terceros representan saldo pendiente de pago por la compra de la hacienda XXX

Resumen de acuerdos de los préstamos bancarios son como sigue:

| | 31 Diciembre | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Corporación Financiera Nacional CFN, préstamo hipotecario, con vencimientos trimestrales con periodo de gracia de un año con vencimiento hasta Mayo del 2027 e interés del 8.13% | 1,386,735 | 1,497,238 |
| Banco de Machala, préstamos prendarios, con vencimiento mensuales hasta Mayo del 2019 e interés del 11.82% | 19,609 | 51,582 |
| Banco de Pichincha, préstamos prendarios, con vencimiento mensuales hasta Mayo del 2022 e interés del 9.32% al 9.93% | 387,762 | 88,830 |
| | 1,794,106 | 1,637,650 |

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

Agro Empresa AGROEMP S. A.
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

| | 2017 | 2016 |
|----------------------|---------------------|------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| 2018 | - | 243,371 |
| 2019 | 240,184 | 204,074 |
| 2020 | 240,998 | 198,346 |
| 2021 | 243,058 | 200,209 |
| 2022 | 213,944 | 184,768 |
| 2023 | 145,972 | 179,205 |
| 2024 | 145,972 | 89,602 |
| 2025 | 145,972 | - |
| 2026 | 145,972 | - |
| 2027 | 145,972 | - |
| Préstamos de tercero | 220,500 | - |
| | 1,888,544 | 1,299,575 |

8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 60 días y sin interés.

9. Obligación por Beneficios Definidos

Obligación por beneficios definidos, esta constituido por la participación de trabajadores y el movimiento es como sigue:

| | 31 de Diciembre | |
|-------------------------|---------------------|---------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al inicio del año | 38,104 | 22,019 |
| Provisiones | 3,035 | 38,104 |
| Pagos | (38,104) | (22,019) |
| Saldo al final del año | 3,035 | 38,104 |

10. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

Agro Empresa AGROEMP S. A.
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

| | 31 de Diciembre | |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|--------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Retenciones en la fuente | - | 3,465 |
| | | <u>3,465</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 3,117 | 4,772 |
| | <u>3,117</u> | <u>4,772</u> |

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 fueron como sigue:

| | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|---------------------|-----------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al principio del año | - | - |
| Provisión con cargo a resultados | 25,918 | 29,896 |
| Pagos | <u>(25,918)</u> | <u>(29,896)</u> |
| Saldo al final del año | <u>-</u> | <u>-</u> |

Impuesto a la Renta

| | 2017 | 2016 |
|------------------------------|---------------------|---------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Gasto del impuesto corriente | 25,918 | 29,896 |
| | <u>25,918</u> | <u>29,896</u> |

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

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | - | - |
| Más (menos) partidas de conciliación: | | |
| Ingresos sujetos al impuesto a la renta único | (2,261,376) | (2,570,741) |
| Costos y gastos para generar ingresos sujetos al impuesto único | <u>2,238,104</u> | <u>2,278,614</u> |
| Utilidad gravable | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Impuesto a la renta único | <u>25,918</u> | <u>29,896</u> |

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las sociedades cuya actividad económica correspondiente a la producción y/o exportación de banano están sujetos al Impuesto a la Renta Único, determinado por una tarifa progresiva del 1%, 1.25%, 1.50% y 2% según el número de cajas, de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano. La base imponible para la base de este impuesto esta constituida por el total de las ventas bruta, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado.

Para el caso de exportaciones a partes relacionadas no se podrán calcular con precios inferiores a un límite indexado anualmente con un indicador que refleje la variación del precio internacional aplicándole una tarifa fija del 2%.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa antes señaladas. Para la liquidación de este impuesto único, exclusivamente esta retención constituirá crédito tributario.

Adicionalmente cuando las Sociedades tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, incluida la exportación de estos productos, deberán presentar su declaración de impuesto a la renta global sobre una base anual con cierre al 31 de Diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables las tasas de impuesto a la renta.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de Noviembre del 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean como sigue:

- Iguales o menores a US\$500,000 el 100% de rebaja del saldo del anticipo IR
- Mayores a US\$ 500,000 hasta US\$ 1,000,000 el 60% de rebaja del saldo del anticipo IR
- Mayores a US\$1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

Con fecha 29 de Diciembre del 2017 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 150, el texto final que contienen la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A continuación, referimos los cambios tributarios mas destacados de la mencionada Ley:

a) Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.-

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un periodo de tres años en el pago del Impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.
- Se agrega a las deducciones al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$300,000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
- Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- En lo relacionado al anticipo del impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.
- Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.
- Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$5,000 a US\$1,000.
- Se establece una "sanción por ocultamiento patrimonial" por el valor de uno por mil del valor total de los activos o del uno por mil de los ingresos (el que sea mayor), por mes o fracción de mes, a aquellos sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas la información real de su patrimonio en el exterior.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Con relación a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

- Devolución para exportadores habituales: Se establece la devolución del ISD en la importación de materias primas y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten en un plazo no mayor a 90 días sin intereses. Las materias primas y bienes de capital serán definidos por el Comité de Política Tributaria.
- Amplía la base de sujeto pasivos del impuesto mensual a los activos en el exterior a entidades privadas del mercado de valores y otras sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, conforme lo que dictamine la Junta.
- Se elimina el Capítulo III "Creación del impuesto a las tierras rurales" del título cuarto "Creación de impuestos reguladores".

c) Con relación al Código Tributario

- Se establece la posibilidad de declarar masivamente la extinción de obligaciones que sumadas por cada contribuyente sean de hasta un salario básico unificado, siempre y cuando a la fecha de la emisión de la respectiva resolución de extinción se hayan cumplido los plazos de prescripción de la acción de cobro, háyase o no iniciado la acción coactiva.
- Se establece la posibilidad, para el coactivado, para que pueda hacer cesar o reemplazar las medidas precautelatorias, garantizando la totalidad de la obligación, justificando documentadamente una garantía para el efecto.

d) Disposiciones Adicionales Relevantes

- Los sujetos pasivos que tengan actualmente una deuda con el Servicio de Rentas Internas desde medio salario básico unificado (US\$193), hasta los cien salarios básicos unificados (US\$38,600), incluidos tributos, intereses y multas, tendrán un plazo de 120 días para presentar una facilidad de pagos de dichas deudas de hasta 4 años sin garantías. Una vez solicitada las facilidades de pago se suspenderá la coactiva, conforme lo establecido en el Código Tributario.

11. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

La principal herramienta de la Compañía es el efectivo y su propósito principal es fortalecer el capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Otros importantes activos y pasivos financieros los constituyen las cuentas por cobrar comerciales y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y préstamos bancarios, que son generadas 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 riesgo 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.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

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 los riesgos de mercado involucran el riesgo de tasas de interés internacional y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivos.

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 vende su producción a varios clientes que permite una estabilidad en los pagos, recibiendo semanalmente flujo de dinero, por lo que el riesgo es mínimo.

El riesgo de crédito surge en depósitos en banco, así como la exposición al crédito de clientes.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La gerencia general realiza flujos de caja de manera mensual y recibe informes mensuales del saldo bancario y detalle de los desembolsos que se realizarán durante el mes, previamente analizados por tesorería con el fin de analizar la liquidez.

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2017, el capital pagado consiste de 375.002 acciones ordinarias (255.855 acciones en el 2016) con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

| Nacionalidad | % Participación | | Valor Nominal | | Unitario | 31 de Diciembre | | |
|--------------------------|-----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | | 2017 | 2016 | |
| | | | | | | <i>(US Dólares)</i> | | |
| Eduardo Obando Reyes | Ecuatoriana | 18.00 | 18.00 | 67,505 | 46,053 | 1.00 | 67,505 | 46,053 |
| Eduardo Obando Zunino | Ecuatoriana | 52.00 | 52.00 | 194,998 | 133,046 | 1.00 | 194,998 | 133,046 |
| María José Obando Zunino | Ecuatoriana | 30.00 | 30.00 | 112,499 | 76,755 | 1.00 | 112,499 | 76,755 |
| | | 100.00 | 100.00 | 375,002 | 255,854 | | 375,002 | 255,854 |

Mediante acta de Junta General de Accionistas celebrada en Mayo del 2017, se aumentó el capital mediante aportes para futuro aumento de capital por US\$119,148. La escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 06 de Noviembre del 2017.

13. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

| | 31 de Diciembre | |
|-----------------------------------------|---------------------|----------------|
| | 2017 | 2016 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Sueldos, salarios y beneficios sociales | 106,915 | 48,797 |
| Alimentación | 41,695 | 33,967 |
| Arriendo | 14,619 | 28,912 |
| Depreciaciones | 65,843 | 118,681 |
| Impuestos y contribuciones | 22,437 | 16,770 |
| Mantenimientos y reparaciones | 87,226 | 75,764 |
| Servicios básicos | 6,225 | 6,923 |
| Servicios prestados | - | 10,771 |
| Suministros y materiales | 400,438 | 4,223 |
| Otros | 385,305 | 281,399 |
| | 1,130,703 | 626,207 |

Agro Empresa AGROEMP S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de Agosto del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
