

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA



HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

CONTENIDO

- INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO Y CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)

- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

Opinión calificada

1. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **HACIENDA SAN MIGUEL S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF PYMES) en Ecuador. Los estados financieros de **HACIENDA SAN MIGUEL S.A.** correspondiente al ejercicio 2016 expresamos una opinión no modificada en julio 27 de 2017.
2. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **HACIENDA SAN MIGUEL S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Asuntos clave de la Auditoría

3. Obligaciones financieras con entidades públicas

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía mantiene obligaciones con entidades públicas Banco Central del Ecuador por US\$ US\$ 14,925.- Corto y largo plazo.- deuda contraída en la década del 90 y restructuradas según "Ley Orgánica para el cierre de la crisis bancaria en 1999" en calidad de 'deudor de buena fe', Adicionalmente Hacienda San Miguel S.A. solicitó acogerse a los beneficios de *Ley Orgánica para la Restructuración de las Deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada y Gestión del Sistema Financiero Nacional y Régimen de Valores* expedida según R.O. Suplemento 986 del 18 de abril de 2017, deuda que vence en junio del 2020. (Véase Notas 10 - 15).

Respecto a la deuda que la empresa mantenía con la Corporación Financiera Nacional CFN hasta el año 2016 cuyo vencimiento era el año 2020, en julio 2017 mediante carta dirigida a la Juez de coactiva de la CFN Abogada Jenny Cepeda Saavedra en la que solicita acogerse a los beneficios de la Ley Orgánica para la reestructuración de la deuda con la banca pública, banca cerrada y gestión del sistema financiero nacional y régimen de valores publicada en abril 2017, registro oficial 986 de abril 18 del 2017, en la que se propone cancelar en su totalidad el saldo de la deuda según operación # 0020551065, habiendo obtenido repuesta favorable en comunicación de agosto 4 del 2017 y además de recibir la liquidación final con fecha de agosto 14 del mismo año, reiteramos que al 31 de diciembre 2017 Hacienda San Miguel s. a., no registra saldo pendiente con la mencionada institución financiera.

4.- Obligaciones patronales

Con fecha 18 de agosto del 2017, la compañía ordena disponer a la unidad correspondiente el trámite de suscripción del 'Acuerdo Administrativo' con el Instituto de Seguridad Social - IESS por US\$ 22.171.- (incluye intereses) para la cancelación de planillas de aportes según tabla de cuotas (12) recibido el 18 de septiembre de 2017, dicho acuerdo vence el 13 de agosto de 2018. (ver nota 13)

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

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Véase Anexo A)

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

7. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA del año fiscal 2017, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.



HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.
REGISTRO SC-RNAE 926



CPA. JIMMY LIMONES RODRÍGUEZ
SOCIO – GERENTE
REGISTRO PROFESIONAL No. 15.101

Guayaquil, 3 de abril de 2018

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 del control interno de la entidad. Evaluamos la adecuación 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 Hacienda San Miguel S.A. 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 futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

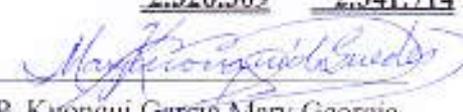
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en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

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	57.329	24.948
Cuentas por cobrar	5	134.582	184.799
Impuestos corrientes	6	25.373	23.518
Gastos Anticipados	7	1.869	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		219.153	233.265
ACTIVO FIJO			
Propiedades y Equipos, neto	8	1.587.952	1.551.186
Activos biológicos, neto	9	519.204	557.263
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.107.156	2.108.449
TOTAL ACTIVOS		2.326.309	2.341.714
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	5.808	32.262
Cuentas y documentos por pagar	11	227.021	290.996
Intereses por pagar	12	1.955	7.594
Gastos acumulados por pagar	13	350.677	300.717
Impuestos por pagar	14	11.852	7.015
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		597.313	638.584
Obligaciones Financieras	15	9.117	66.833
Cuentas por pagar proveedores	16	0	95.197
Cuentas por pagar accionistas	17	315.735	377.004
Jubilación patronal y desahucio	18	168.481	135.112
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		493.333	674.146
TOTAL PASIVOS		1.090.646	1.312.730
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	19	397.600	397.600
Reservas	20	147.026	107.370
Resultados acumulados	21	541.833	484.359
Resultado neto del ejercicio		149.20	39.655
TOTAL PATRIMONIO		1.235.663	1.028.984
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.326.309	2.341.714


Ing. Tanca Campozano Julián Martín
Representante Legal


CP. Kironqui García Mary Georgia
Contador General

Véase notas a los estados financieros

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OPERACIONES CONTINUADAS			
INGRESOS POR			
Ventas locales de banano	22	1,985,380	1,754,541
Bonificaciones en ventas		0	59,993
Otros ingresos		<u>1,832</u>	<u>0</u>
Subtotal		1,987,212	1,814,534
Costos de producción y ventas	23	<u>(1,455,799)</u>	<u>(1,459,046)</u>
Margen Bruto		531,413	355,488
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Gastos administrativos y operacionales	24	(338,430)	(279,946)
Gastos financieros		<u>(17,449)</u>	<u>(29,539)</u>
TOTAL GASTOS		(355,879)	(309,485)
Otros ingresos operacionales			<u>829</u>
RESULTADO CONTABLE		<u>175,534</u>	<u>46,832</u>
Participación Trabajadores 15%	25	(26,330)	(7,025)
Impuesto a la Renta (mayor entre impuesto causado e impuesto a la renta único)		<u>()</u>	<u>(152)</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	26	<u>149,205</u>	<u>39,655</u>
OPERACIONES DISCONTINUADAS			
Otro Resultado Integral		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	25	<u>149,205</u>	<u>39,655</u>



Ing. Tanca Campozano Julián Martín
Representante Legal

CP. Kuonqui Garcia Mary Georgia
Contador General

Véase notas a los estados financieros

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(... Expresado en dólares de E.U.A. ...)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados Adopción NIF	Años anteriores	Total Patrimonio
Saldo al 31 Diciembre del 2015	397.600	14.345	16.015	17.605	576.776	1.022.340
Apropiación de reserva legal (10%)		7.701			(7.701)	-
Constitución de reserva facultativa			69.309		(69.309)	-
Ajuste Imp.prediales años anteriores					(2.977)	(2.977)
Prov. Part. Laboral 15%					(7.025)	(7.025)
Liquidación Crédito Tributario					(30.034)	(30.034)
I Renta causado mayor que anticipo					(152)	(152)
Utilidad del ejercicio					46.832	46.832
Saldo al 31 Diciembre del 2016	397.600	22.046	85.323	17.605	506.409	1.028.984
Apropiación de reserva legal (10%)		3.965			(3.965)	0
Apropiación de reserva facultativa			35.690		(35.690)	0
Provisión 15% part. Laboral 2016					(26.330)	(26.330)
Valor del ahorro en la liquidación de la deuda con la CFN y Banco Central					57.474	(152)
Utilidad del ejercicio					175.534	46.832
Saldo al 31 Diciembre del 2017	<u>397.600</u>	<u>26.011</u>	<u>121.013</u>	<u>17.605</u>	<u>673.432</u>	<u>1.235.664</u>


 Ing. Tanca Campoazano Julián Martín
 Representante Legal


 CP. Kuonqui García Mary Georgia
 Contador General

Véase notas a los estados financieros

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**ESTADOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(... Expresado en dólares de E.U.A...)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido por recaudo a clientes y anticipos		1.991.476	1.862.719
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros		(1.740.987)	(1.598.742)
Otros ingresos recibidos		1.833	
Efectivo pagado por gastos financieros		(23.088)	(26.339)
Impuesto a la renta		(25.525)	0
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		<u>203.708</u>	<u>237.636</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	8	(80.623)	(42.829)
Adquisición de activos biológicos		(0)	(1.024)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(80.623)</u>	<u>(43.853)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Financiamiento por préstamos bancarios		0	0
Pago de préstamos bancarios		(29.435)	(50.340)
Pago de préstamo accionistas		(61.269)	(118.570)
Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de financiamiento		<u>(90.704)</u>	<u>(168.910)</u>
Variación neta de efectivo		32.381	24.874
Efectivo y equivalente a principio de año	4	<u>24.948</u>	<u>74</u>
Efectivo y equivalente a fin de año	4	<u>57.329</u>	<u>24.948</u>


Ing. Tanca Campozano Julián Martín
Representante Legal
CP. Kuonqui García Mary Georgia
Contador General*Véase notas a los estados financieros*

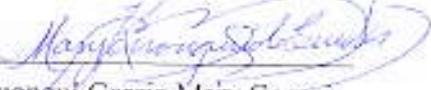
HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

**ESTADOS DE FLUJO DE CAJA CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON
EL EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

(... Expresado en dólares de E.U.A...)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		149.204	46.832
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación			
<i>Gastos que no originan desembolsos:</i>			
Depreciación propiedad, planta y equipo	8	73.112	70.460
Depreciación activos biológicos		35.059	38.056
Provisión jubilación patronal y desahucio	18	33.370	17.644
Provisión de intereses por pagar		0	3.199
Costos financieros no requieren desembolsos		(5.639)	
Impuestos a las ganancias no requieren desembolsos		(25.525)	0
Participación trabajadores no requieren desembolsos		<u>19.305</u>	<u>0</u>
Sub-total		<u>129.682</u>	<u>129.359</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por cobrar		(159.172)	27.730
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar		50.218	20.455
Disminución (aumento) en documentos y cuentas por pagar, proveedores		35.644	45.229
Disminución (aumento) en gastos anticipados		(1.869)	8.468
Disminución (aumento) pasivo largo plazo			(30.691)
Aumento (disminución) en otros pasivos		0	<u>(9.747)</u>
Sub-total		54.504	61.444
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>203.708</u>	<u>237.636</u>


Ing. Tanca Campozano Julián Martín
Representante Legal


CP. Kuonquí García Mary Georgia
Contador General

Véase notas a los estados financieros

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

HACIENDA SAN MIGUEL S.A – La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 25 de octubre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de noviembre de 1993; su actividad principal es la explotación de productos agrícolas en la hacienda bananera. Mediante escritura pública del 5 de septiembre del 2014, otorgada por el Doctor Francisco Xavier Ycaza Garcés, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Guayaquil, La Empresa aumenta su capital social en \$ 380.000.00, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de septiembre del 2014, el Capital Social de Hacienda San Miguel S. A. queda constituido en \$ 397.600.00.

El predio limita con la cabecera cantonal de Palenque a orillas del río Vinces. Sus linderos generales son: Norte - 'Hacienda La María', Sur – Coronel Emiliano Figueroa, Este – río Vinces y Oeste Jacinto Aspiazú y Armando Cotto. Toda la propiedad es área rural y no posee limitaciones de tipo agroecológico, ni hay invasiones populares en el sector.

La bananera tiene instalado 2 sistemas de riego de tipo subfoliar, con buen diseño y eficiente funcionamiento, así como un complejo sistema de drenajes funcionales para evacuar los excesos de agua a través de canales secundarios, terciarios y un drenaje colector en buen estado. El río Vinces provee de agua para el riego de la plantación con un equipo de riego subfoliar.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB).

2.2. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. cuya moneda el Dólar es de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.3. Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB ha pronunciado de manera oficial las normas NIIF para las PYMES 2015 (vigente para periodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida). Su publicación será en abril de 2016. Esta norma incorpora modificaciones e incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES. En comparación con las NIIF Completas es menos compleja en los siguientes aspectos:

- Omisión de temas que no afectan a las PYMES.
- Simplificación de muchos de los principios para el reconocimiento y la medición de los activos, pasivos, ingresos y gastos de las NIIF Completas.
- Número significativamente inferior de información a revelar.
- Escritura en lenguaje claro y fácilmente traducible

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

- Reducción de cargas adicionales a las PYMES donde no se espera hacer revisiones con una frecuencia mayor de una vez cada tres años.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

- 3.1. *Efectivo en caja y bancos.* - Incluye activos financieros líquidos de libre disponibilidad en cuenta corriente en una institución financiera local
- 3.2. *Activos financieros.* - Reconocidos a su valor razonable más los costos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado. Comprenden las cuentas por cobrar clientes.
- 3.3. *Impuestos.* - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Pasivo por impuesto corriente. - La tarifa aplicable es del 22%, no obstante para la actividad bananera el cálculo del Impuesto a la Renta Único aplica lo dispuesto por la LRTI - art. 27: "La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, su tarifa hasta el 2%."

La entidad no ha considerado necesario la aplicación de impuestos diferidos.

Activos por impuestos corrientes. - De acuerdo con la legislación tributaria vigente se reconocen las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio económico por efecto de las ventas del banano.

- 3.4. *Propiedades y equipos.* - el inmueble está registrado al costo asignado por revaluación al igual que los demás clases de activos. El costo de la propiedad comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en marcha.

La propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo al método de línea recta considerando su valor residual. La entidad revisa la vida útil estimada y valor residual de determinados activos. A continuación se presentan las principales partidas con sus vidas útiles:

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	40	2,5%
Funiculares	30	3,33%
Empacadora	25	4
Instalaciones	20	5
Canales y muro	20	5
Caminos y guardarrayas	20	5
Maquinarias y equipos	20	5
Sistemas e instalaciones de riego	10 - 20	5% - 10%
Muebles y enseres	10	10%
Útiles y herramientas	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de cómputo	3	33,33%

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo que se producen.

3.5. Activos biológicos. - registrados al costo menos la depreciación acumulada. La compañía no reconoce valor por deterioro. La vida útil estimada de las plantaciones de banano es de 30 años cuya tasa es del 3,30% bajo el método de línea recta.

La compañía utiliza en las plantaciones unas estructuras diminutas localizadas en las puntas de los tallos o en la raíz de las plantas el cual aumenta la productividad, da uniformidad a la siembra, sana la plantación y aumenta la rentabilidad del cultivo.

3.6. Pasivos Financieros. - son pasivos financieros reconocidos a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos, consecuentemente utilizan el costo amortizado. Se considera aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros comprenden las obligaciones financieras, cuentas por pagar, intereses por pagar.

3.7. Beneficios a empleados. -

- *Sueldos, salarios y contribuciones a la Seguridad Social.* - son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocen como gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.
- *Participación a trabajadores.* - La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

- *Jubilación patronal y desahucio.* - El costo de los beneficios definidos son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- 3.8. *Reservas.* - De conformidad con la Ley, lo conforman las estipuladas por la Ley de compañías y las permitidas por los estatutos de la entidad.
- 3.9. *Resultados acumulados.* - Reconocidos esta partida patrimonial los resultados de años anteriores, reserva legal, reserva facultativa, resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF PYMES.
- 3.10. *Reconocimiento de ingresos.* - Los ingresos pertenecientes al banano se reconocen en resultados, de acuerdo a los valores fijados por el Gobierno Nacional mediante su respectivo Ministerio (MAGAP). Este precio de venta establecido es el valor razonable según la *sección 23* – Ingresos de actividades ordinarias y *sección 34* – actividades especiales (actividades agrícolas).
- 3.11. *Costos y gastos operativos.* - Son registrados por el método del devengado, esto es conforme suceden las transacciones económicas aunque sus pagos se realicen en una fecha posterior. Lo constituyen los costos directos e indirectos por cultivo y producción de banano y cacao; así como gastos de operación que incluyen de administración y financieros.
- 3.12. *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 de financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2017, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía está compuesto por valores en efectivo y saldos en cuentas bancarias, como se detalla a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(... US dólares ...)	
Caja general		44	341
Bancos	(A)	<u>57.285</u>	<u>24.697</u>
Total		57.329	24.948

(A): A diciembre 2017 corresponde al saldo en cuenta corriente en Banco Machala S.A. por US\$ 20.111; Banco Bolivariano US\$ 2.655; y Banco Internacional por US\$ 17.544 y BBP Bank- exterior \$ 16.975

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(... US dólares ...)	
Clientes	(A)	29.266	35.362
Funcionarios y empleados		5.517	9.287
Relacionadas	(B)	81.763	49.367
Anticipos a proveedores	(C)	18.036	90.340
Otras cuentas por cobrar		<u>0</u>	<u>443</u>
TOTAL		<u>134.582</u>	<u>184.799</u>

(A): Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta está conformada de saldos por cobrar a los clientes TUCHOK S.A. y BANEXCEL S. A.

(B): Se mantiene derechos sobre el Ing. Juan Martin Tanca M. por conceptos de valores por liquidar por US\$ \$ 50.575 y Abg. Victor Feraud correspondiente a gestiones legales por US\$ 24.882.

(C): Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente a anticipos otorgados al Dr. Luis Cabezas Parrales por \$ 14.500

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

6. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, está conformada por los impuestos corrientes de retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta. Su composición es:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(... US dólares...)	
Crédito tributario retenciones en la fuente por impuesto a la renta único	<u>25.373</u>	<u>23.518</u>
Total	25.373	23.518

De conformidad con la normativa tributaria vigente (art. 27 - LRTI), la tarifa será hasta el 2% de la facturación de las ventas brutas. Para la liquidación de este impuesto único los productores que tengan a su favor retenciones realizadas bajo este régimen se utilizarán como crédito tributario.

7.- SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS S 1.869.-

Corresponde póliza # 243219 de seguro renovada con Ecuatoriana-Suiza periodo julio 16-2017 – julio 16 – 2018 de 2 vehículos cuyos valores ascienden a \$ 48.000.- y Póliza # 175505 de Responsabilidad Civil por los mismos vehículos por el monto de \$ 195.000.-

8.- PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Durante el año 2017, el movimiento de los activos fijos es como sigue:

	<u>Saldos</u>		<u>Bajas y/o</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos</u>
	<u>Dic. 31, 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>y/o</u>	<u>Dic. 31, 2017</u>
			(... US dólares...)		
Terrenos	<u>830.000</u>				<u>830.000</u>
Depreciable					
<i>Inmueble depreciable</i>					
Edificios	100.000				100.000
Construcciones	94.093				94.093
Canales y muros	320.976		(24.439)		296.527
Sistemas de riego	364.636		(62.541)		302.095
Empacadora	202.602				202.602
Funiculares	124.917				124.917
Instalaciones	51.273				51.273
Camino y guardarrayas	19.200	0	0	0	19.200
Subtotal inmueble depreciable	1.277.697	0	(86.980)	0	1.190.707
<i>Propiedades depreciable</i>					
Maquinarias y equipos (A)	140.322	31.160			171.482
Muebles, enseres y equipos de oficina	10.817	6.999			17.816
Equipos de computación	12.478	1.182	(7.142)		6.518
Vehículos (B)	35.400	79.980	(39.990)		75.390
Útiles y herramientas	11.804	1.292	(992)		12.104
Subtotal propiedades depreciable	210.821	120.613	(48.124)		283.310
Total Propiedades y equipos	2.318.519				2.304.017
Depreciación Acumulada	(767.332)	51.257		0	(716.075)
Total Saldo Neto Propiedades	1.551.186	171.870	(135.104)	0	1.587.952

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(A) En febrero 2017 se adquirió 1 Deutz weichai WP6B144 6 cil, 193HP 1800RPM; 1 diesel MS180 motor 192FAE-12HP y 1 embrague americano WPT SP211 Oper. Interna No. 55531 en \$ 14.300.-1 MAQUINBA LLENADORA 3HP 220v marca PACKING CENTERM MAQUINA LLENADORA DE EMPAQUESpet-243 automática en \$ 14.100

(B): En noviembre 2017 la compañía adquirió un vehiculo usado marca WOLKSWAGEN a la casa comercial INDUAUTO para uso de los ejecutivos de la empresa

(A): El gasto de depreciación del año asciende a US\$ 51.257

Durante el año 2016, el movimiento de los activos fijos es como sigue:

	Saldos	Adiciones	Bajas y/o Ventas	Ajustes y/o Reclasif.	Saldos
	<u>Dic. 31, 2015</u>				<u>Dic. 31, 2016</u>
			(... US dólares...)		
Terrenos	830.000				830.000
<u>Depreciable</u>					
<i>Inmueble depreciable</i>					
Edificios	100.000				100.000
Construcciones	94.093				94.093
Canales y muros	320.976				320.976
Sistemas de riego	364.636				364.636
Empacadora	202.602				202.602
Funiculares	124.917				124.917
Instalaciones	51.273				51.273
Camino y guardarrayas	19.200	0	0	0	19.200
Subtotal inmueble depreciable	1.270.428	0	0	0	1.277.697
<i>Propiedades depreciable</i>					
Maquinarias y equipos	140.322				140.322
Muebles, enseres y equipos de oficina	8.578	2.239			10.817
Equipos de computación	8.763	3.715			12.478
Vehiculos (A)	0	35.400			35.400
Útiles y herramientas	10.329	1.475			11.804
Subtotal propiedades depreciable	167.992	42.829			210.822
Total Propiedades y equipos	2.275.689				2.318.518
Depreciación Acumulada	(696.872)	(70.460)	0	0	(767.333)
Total Saldo Neto Propiedades	1.578.817	(27.631)	0	0	1.551.186

(C): Las adiciones corresponden a adquisiciones tales como: Maquinarias y equipos (mini excavadora JEB y escarificador por US\$ 11.471, un motor DEUTZ Weichal de 6 cil. por US\$ 16.590) entre otros; Empacadora (rodillas metálicas); y en muebles y enseres las adecuaciones de oficinas por US\$ 4.198.

(D): La depreciación del año 2016 asciende a US\$ 70.460.

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

9.-ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016, está conformada como sigue:

	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31</u> <u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Ajustes</u> <u>v/o</u> <u>Reclasif.</u>	<u>Saldos Dic.</u> <u>31.2016</u>
				(...US dólares...)	
<i>Plantas en crecimiento</i>					
Sembrío de teca	33.768				33.768
<i>Plantas en producción</i>					
Plantación de banano	<u>1.152.274</u>	<u>1.024</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.153.298</u>
Subtotal	<u>1.186.042</u>	<u>1.024</u>			<u>1.187.066</u>
Depreciación Acumulada	<u>(591.747)</u>	<u>(38.056)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(629.803)</u>
Activos biológicos, neto	<u>594.295</u>	<u>(38.056)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>557.253</u>

Durante el 2017 las plantaciones ocupan una extensión de 125 hectáreas (ha) con 1.500 plantas productivas/ha.

El gasto de depreciación en el 2017 fue de US\$ 38.056. El método utilizado es la línea recta y la vida útil estimada de las plantaciones es de aproximadamente 30 años. La administración ha estimado que las plantaciones no han sufrido pérdidas por deterioro, por tanto no registra valores por este concepto.

Durante el año 2017 no hubo adiciones por concepto de inversión en los Activos Biológicos, los gastos incurridos fueron contabilizados en mantenimientos de las plantaciones bananeras tales como los insumos

La compañía no realiza actividad de producción, cosecha y comercialización de teca.

Al 31 de diciembre del 2017, está conformada como sigue:

	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31</u> <u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Ajustes</u> <u>y/o</u> <u>Reclasif.</u>	<u>Saldos Dic.</u> <u>31. 2017</u>
				(...US dólares...)	
<i>Plantas en crecimiento</i>					
Sembrío de teca	33.768				33.768
<i>Plantas en producción</i>					
Plantación de banano	<u>1.152.298</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.153.298</u>
Subtotal	<u>1.187.066</u>				<u>1.187.066</u>
Depreciación Acumulada	<u>(629.803)</u>	<u>(38.059)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>667.862</u>
Activos biológicos, neto	<u>557.263</u>	<u>(38.059)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>519.204</u>

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Las plantaciones durante el año 2017, tuvieron gasto de depreciación por US\$ 38.059. El método utilizado es la línea recta. La administración ha estimado que las plantaciones no han sufrido pérdidas por deterioro, por tanto no registra valores por este concepto.

La población de banano pertenece a la variedad de Cavendish y William asentadas en 100 has y 50 has respectivamente, las mismas que se encuentran en buen estado de mantenimiento y producción. La Hacienda posee alrededor de 1.500 plantas por hectárea, obteniendo cerca de 225.000 plantas. Durante el 2017 el precio oficial del tipo de caja 22XU es de US\$ 6,55 y del tipo 208 fue de US\$ 4,72. La plantación de banano posee una vida útil de 30 años.

10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS, PORCIÓN CORRIENTE

Al 31 de diciembre se descompone como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(... US dólares...)	
Banco Central del Ecuador (A)	5.808	10.263
Banco de Machala S.A.	0	6.872
Corporación Financiera Nacional	<u>0</u>	<u>15.127</u>
TOTAL	<u>5.808</u>	<u>32.262</u>

(A): Corresponde a deudas restructuradas de conformidad con la Ley Orgánica para el cierre de la Crisis Bancaria de 1999. Banco Central del Ecuador: Monto US\$ 33.798,21 al 5% de interés anual, con fecha de concesión 13 de junio de 2014 y vencimientos semestrales hasta el 12 de mayo de 2020.

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se constituye como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(... US dólares...)	
Proveedores (A)	114.204	194.457
Documentos por pagar - Logban s. a. (B)	102.340	62.402
Otros acreedores (B)	<u>10.477</u>	<u>34.136</u>
TOTAL	<u>227.021</u>	<u>290.995</u>

(A): Conformada por Líneas Aéreas Nacionales – LAN Ecuador US\$ 94.609 por servicios de fumigación, Litardo Naranjo Riquelme US\$ 10.980 por servicios de transporte.

(B): Corresponde por pagar a Logban s. a.

(C) constituyen instituciones públicas por servicios básicos, contribuciones a entes públicos, impuestos municipales (Vinces) y otros.

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

12.- INTERESES POR PAGAR

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(... US dólares...)	
Logística Bananera - LOGBAN	(A)	1.899	5.093
Banco Central del Ecuador	(B)	56	109
Banco de Machala S.A.		0	129
Corporación Financiera Nacional – CFN		<u>0</u>	<u>2.303</u>
TOTAL		<u>1.955</u>	<u>7.594</u>

(A): Pertenece a intereses por restructuración de deuda años anteriores.

(B): Corresponde a intereses causados por restructuración de obligaciones financieras. Véase Nota 9.

13.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, está conformado así:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(... US dólares...)	
Obligaciones con el IESS	(A)	89.031	79.303
Provisión beneficios sociales por pagar	(B)	161.890	144.607
Utilidades a empleados	(C)	81.979	56.849
Remesas de hacienda		<u>17.777</u>	<u>19.958</u>
TOTAL		<u>350.677</u>	<u>300.717</u>

(A): Incluye compromiso de pago con el Instituto de Seguridad Social – IESS, según convenio establecido el 18.08.2017

(B) Incluye básicamente \$ 100.440.- de fondo de reserva no acumulados por pagar de empleados.

(C): Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye US\$ 26.330 y US\$ 55.649 respectivamente, de utilidades a empleados correspondientes a dichos ejercicios.

14.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, se constituye así:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(... US dólares...)	
Retenciones en la fuente LR.		4.559	4.361
Retenciones de IVA		7.293	2.502
Impuesto a la Renta		<u>0</u>	<u>152</u>

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

TOTAL (A) 11.852 7.015

(A) Impuestos pendientes de pago al cierre de nuestra revisión, los que son pagados a la fecha de sus vencimientos según la normativa vigente.

15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US dólares...)	
Corporación Financiera Nacional – CFN (A)	0	39.863
Banco Central del Ecuador	9.117	27.151
Banco de Machala S.A.	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>TOTAL</u>	<u>9.117</u>	<u>66.834</u>

(A) En julio 2017 la empresa se acoge a los beneficios de la Ley Orgánica para la reestructuración de la deuda con la banca pública, banca cerrada y gestión del sistema financiero nacional y régimen de valores publicada en abril 2017, registro oficial 986 de abril 18 del 2017, en la que se propone cancelar en su totalidad el saldo de la deuda según operación # 0020551065, habiendo obtenido repuesta favorable en comunicación de agosto 4 del 2017 y además de recibir la liquidación final con fecha de agosto 14 del mismo año.

16.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES – LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, se encuentra compuesto como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US dólares...)	
Logística bananera S.A. – LOGBAN	<u>0</u>	<u>184.884</u>
<u>TOTAL</u>	<u>0</u>	<u>184.884</u>

Corresponde a reestructuración de deuda.

17.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre, el saldo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US dólares...)	
Ing. Julián Tanca Campozano	<u>315.735</u>	<u>377.004</u>
<u>TOTAL</u>	<u>315.735</u>	<u>377.004</u>

Saldos corresponden a recursos financiados de parte del principal accionista de la Compañía para operaciones del giro del negocio.

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

18.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<i>Jubilación patronal</i>	<i>Bonificación por desahucio</i>	<i>Total</i>
Saldo a Dic. 2016	100.004	35.108	135.112
(+) Provisiones	26.232	7.137	33.369
(-) Pago	0	0	0
(+/-) Ajustes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo a Dic. 2017	126.236	42.245	168.481

A diciembre 2017 el gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio asciende a US\$ 26.232 y US\$ 7.137.-respectivamente.

Los cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos durante el año 2017 de acuerdo al actuario, son los siguientes:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio (...US\$...)
Obligación por beneficios definidos a Dic. 2016	100.004	35.108
Costo laboral por servicios actuales	15.566	3.702
Costo Financiero	7.324	2.563
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(12.673)	(2.431)
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	16.015	3.304
Costo por servicios pasados	0	0
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>	<u>0</u>
Obligación por beneficios definidos a Dic. 2017	126.236	42.245

Las hipótesis (bases técnicas) utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2017 son las siguientes:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Tasa de descuento	8,26 %	8,26 %
Tasa de rendimientos financieros	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2,50 %	2,50 %
Tabla de rotación	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

19.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado es de US\$ 397.600 y está constituido por 9.940.000 acciones ordinarias de US\$ 0.04 cada una, distribuidas como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Participación (%)</u>	<u>Valor nominal</u> <u>US\$</u>
Ing. Julián Tanca Campozano	9.939.912	99,99%	397.596,48
Sra. Gina Macchiavello	<u>88</u>	<u>0,01%</u>	<u>3,52</u>
Total	9.940.000	100%	397.600,00

20.- RESERVAS

Al 31 de diciembre, las reservas están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US dólares...)	
Reserva legal (A)	26.012	22.046
Reserva facultativa (B)	<u>121.014</u>	<u>85.323</u>
TOTAL	147.026	107.369

(A): La compañía conforme a la Ley de Compañías provisionó el 10% de reserva legal en S 3.966,

Según Acta de Junta General de Accionistas celebrada en agosto 02 de 2017

(B): La compañía mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en Agosto 02 de 2017, resolvió aumentar la reserva facultativa en US\$ 35.691, resultando en US\$ 121.014.-

21.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US dólares...)	
Adopción 1era vez NIIF PYMES (A)	17.605	17.605
Resultados años anteriores	<u>524.228</u>	<u>466.754</u>
TOTAL	541.833	484.359

(A): De acuerdo a la Resolución No. SC.ICLCPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

22.- INGRESOS POR VENTAS

El origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(... US dólares...)	
Venta de banano a exportadores (A)	1.985.380	1.754.541
Bonificaciones en ventas		59.993
TOTAL	<u>1.985.380</u>	<u>1.814.534</u>

(A): Durante el 2017 el cliente mayoritario es la compañía TUCHOK S.A. además se vendió el producto a la empresa BANEXCEL S. A.

23.- COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

Los costos causados son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(... US dólares...)	
<i>Cultivo de banano</i>		
Mano de obra cultivo de banano	326.064	448.173
Trabajo de campo	144.978	
Insumos y materiales	250.261	188.554
Mano de obra cosecha y empaque	233.536	211.582
Otros costos de cosecha y empaque	79.000	55.534
Costos indirectos (mantenimiento, transporte, otros)	317.766	450.452
Costos indirectos (depreciación)	104.194	104.750
TOTAL	<u>1.455.799</u>	<u>1.459.46</u>

24.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los distintos gastos se conforman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(... US dólares...)	
Sueldos	60.870	52.569
Beneficios sociales	33.577	36.388
Beneficios definidos (Jubilación y Desahucio)	13.115	7.428
Honorarios profesionales	31.933	11.400
Gastos de asesoría	83.841	70.912
Mantenimiento y reparación	4.040	4.109
Arrendamiento	4.200	4.200
Servicios básicos	12.794	10.816
Impuestos y contribuciones	2.793	3.656

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Intereses y multas	7.765	28.145
Depreciación	3.977	3.766
Gastos de viajes	1.543	1.030
Gastos no deducibles	22.740	11.980
Otros gastos	<u>55.242</u>	<u>33.546</u>
TOTAL	<u>338.430</u>	<u>279.946</u>

25.- GASTOS FINANCIEROS

Valor de \$ 17.449.- corresponden a intereses financieros sobre la deuda de la re-financiación con la banca cerrada con la Corporación Financiera Nacional – CFN y Banco Central del Ecuador.

26.- PARTICIPACIÓN EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación a los empleados e impuesto a la renta sobre las utilidades por los años 2017 y 2016, fue efectuada como sigue:

A) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US dólares...)	
Impuesto a la renta corriente	0	152
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
Total gasto por impuesto a la renta del año	0	152

B) Participación laboral y conciliación del resultado contable - tributario

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US dólares...)	
Resultado operacional (A)	175.535	46.832
(-) Participación empleados (B)	<u>(26.330)</u>	<u>(7.025)</u>
(=) Subtotal	149.204	39.807
(+) Gastos no deducibles	56.411	70.562
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	(1.985.380)	(1.814.534)
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	<u>1.753.649</u>	<u>1.704.855</u>
(=) Base imponible para Impuesto a la Renta, impuesto causado – (pérdida)	(26.116)	691
(-) Impuesto a la renta (22% ambos años) (C)	<u>0</u>	<u>(152)</u>

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(=) Resultado neto del ejercicio	(A+B+C)	149.204	39.655
----------------------------------	---------	---------	--------

La determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar (o saldo a favor) fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US dólares...)	
Anticipo determinado	0	0
(=) Impuesto a la Renta Causado 22% (Cálculo sobre el mayor entre impuesto causado y anticipo)	0	152
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del año	0	0
(-) Crédito tributario de años anteriores	0	0
Subtotal impuesto a pagar	<u>0</u>	<u>152</u>
(+) Impuesto a la renta único (2% de Ingresos sujetos a impuesto a la renta único)	25.372	23.517
(-) Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único (Casilla informativa a partir del 2015)	(25.372)	(23.517)
(=) Impuesto a la renta por pagar	<u>0</u>	<u>152</u>

C) Impuesto a la Renta Único y Crédito Tributario

El art. 27 numeral 1 de la Ley de Régimen Tributario Interno expresa: Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero - los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en este artículo, estarán sujetos a las siguientes disposiciones: 1. Venta local del banano producido por el mismo sujeto pasivo - En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura.

Del crédito tributario el mismo art. señala: "Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario."

D) Del anticipo determinado

Según la LRTI en su Art. 27, declara: "Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta".

En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos, de conformidad con lo establecido en el Reglamento.

E) Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de diciembre de 2015, el SRI resolvió que la elaboración de los anexos tributarios le corresponde al sujeto pasivo obligado a la contratación de auditoría externa (contribuyente). La presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias es hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, todos los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2017. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable.

7. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(... US dólares ...)	
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Juan Martin Tanca	0	49.367
<u>Cuentas por pagar</u>		
Julián Tanca Campozano	315.735	377.004

B. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(... US dólares ...)	
Sueldos (Sr. Juan Martin Tanca)	12.000	8.400

El Ing. Julian Tanca Campozano en su calidad de Gerente General por servicios de asesoría ha percibido durante el año 2017 el valor de US\$ 48.0000.

8. EVENTOS POSTERIORES

La Administración de Hacienda San Miguel S.A. Miguelasa considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.