

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución:

La Sociedad fue constituida mediante escritura pública del 14 de abril del 2003. **AGRICOLA TANLAHUA S.A.** ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 03.Q.IJ.1754 del 14 de mayo del 2003. Inscrito en el Registro Mercantil el 10 de junio del 2003. La Sociedad es una empresa que se dedica a la producción y comercialización agropecuaria y agroindustrial, pudiendo además dedicarse a actividades de importación y exportación de productos agrícolas, agroindustriales, materias primas y afines, para fines agrícolas y otros que permitan a la Sociedad desarrollar actividades comerciales, de inversión, servicio, desarrollo y beneficio social dentro del ecoturismo y agroindustria en su más amplio sentido. A la investigación científica y tecnológica dentro su objeto social. La Sociedad podrá también dedicarse a la importación, distribución y venta al por mayor y al detalle de insumos agrícolas, equipos partes y accesorios agrícolas e industriales, Podrá dedicarse al arrendamiento de bienes inmuebles tanto urbanos como rurales, así mismo podrá efectuar procesos de industrialización, transformación de productos agrícolas y agroindustriales, sean estos para la industria o semi-industria, tanto en la república del Ecuador como para el exterior.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros de **AGRICOLA TANLAHUA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 6 de febrero del 2018 por parte del Representante Legal de la Sociedad y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación.

(Espacio en Blanco)

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación...

<u>Nombre</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las entidades aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma eliminará la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación demandada o satisfecha en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La sociedad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Continuación...

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Sociedad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Sociedad.

2.3 Efectivo

El efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias, que son usados por la Sociedad en la gestión de sus compromisos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Sociedad mantiene activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Sociedad solo mantiene la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Continuación.../

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por préstamo y sobregiro bancario y proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Sociedad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Sociedad valoriza los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) **Cuentas por cobrar a comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por terceros no relacionados, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 30 días.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Sociedad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) **Préstamos y Obligaciones Largo Plazo:** Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros Ingresos / Egresos, neto".

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.4.3 Deterioro de activos financieros:

La Sociedad establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Sociedad no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Sociedad especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a anticipos a terceros y crédito tributario a favor de la Sociedad por impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a resultados del año.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedad, planta y equipo es registrado al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, así como también costos internos realizados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y otros necesarios para llevar a cabo la inversión. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Sociedad y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipos	10
Herramientas	10
Equipos de computacion	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedad, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sociedad registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Sociedad y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Sociedad.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2017 y 2016, la Sociedad registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22%, sobre las utilidades gravables puesto que el anticipo mínimo pagado fue menor al impuesto causado.

2.8.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación...

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Durante el año 2017 y 2016, la Sociedad no ha identificado la existencia de impuesto a la Renta Diferido por lo cual no registra este rubro.

2.9 Beneficios a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

2.9.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas)

La Sociedad tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación...

La Sociedad determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una determinada tasa anual para los años 2017 y 2016 la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año 2017 y 2016 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Sociedad.

2.10 Provisiones

La Sociedad registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones se muestran en el rubro provisiones.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el arrendamiento de bienes o la venta de productos en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,
Continuación.../

Los ingresos por el arrendamiento de bienes o venta de productos son reconocidos de la siguiente forma:

El ingreso proveniente de la venta de mercaderías es registrado cuando:

- (i) El monto de la venta puede ser medido confiablemente,
- (ii) Los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable,
- (iii) Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Sociedad, y,
- (iv) Los riesgos y beneficios fueron totalmente transferidos al comprador.

Las ventas de productos en general son reconocidas sobre la entrega y aceptación de los productos por parte del cliente.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sociedad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (i) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Sociedad, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se ha identificado deterioro para Cuentas por Cobrar.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.
Continuación...

(b) Vida útil de Propiedad, Planta y Equipo

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.

d) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de Riesgo Financiero

La administración es responsable por establecer y supervisar al marco de la administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Sociedad.

Las políticas de administración de riesgos de la Sociedad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sociedad, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sociedad a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Sociedad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Sociedad.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../

A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Sociedad.

a) Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Sociedad realiza principalmente sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones con instituciones financieras y de las emisiones colocadas a través del mercado de valores. La Sociedad determina periódicamente la exposición eficiente de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

En el 2017 la Administración de la Sociedad ha analizado los riesgos financieros que están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros como consecuencia de los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, los cuales no presentaron efectos significativos.

b) Riesgo de crédito

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado en base a lo establecido en la políticas, procedimientos y controles de la Sociedad. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../

La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Sociedad mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos debido a la gran cantidad de clientes de la Sociedad y su dispersión geográfica.

La Sociedad mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

c) Riesgo de liquidez

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sociedad.

La Sociedad monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Sociedad agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

Al 31 de diciembre de 2017	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
Préstamos y Obligaciones	-	954.749,52
Proveedores	10.569,45	-
Al 31 de diciembre de 2016		
Préstamos y Obligaciones	-	1.006.513,59
Proveedores	6.647,95	-

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación...

4.2 Riesgo de capitalización

La Sociedad administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Sociedad es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Sociedad son: (i) salvaguardar la capacidad de la Sociedad para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Recursos de terceros	965.318,97	1.013.161,54
Menos: Efectivo	<u>(200,00)</u>	<u>(8.630,88)</u>
Deuda neta	965.118,97	1.004.530,66
Total patrimonio	<u>48.036,15</u>	<u>59.953,18</u>
Capital total	<u>1.013.155,12</u>	<u>1.064.483,84</u>
Ratio de apalancamiento	95%	94%

(Espacio en Blanco)

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5. Instrumentos Financieros

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	200,00	-	8.630,88	-
Inversiones Mantenido hasta su Vencimiento	29.858,10	-	25.014,41	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	3.512,94	-	7.720,83	-
Total activos financieros	33.571,04	-	41.366,12	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos y Obligaciones	-	954.749,52	-	1.066.513,99
Proveedores	10.569,45	-	6.647,95	-
Total pasivos financieros	10.569,45	954.749,52	6.647,95	1.066.513,99

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 6. EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	200,00	8.630,88
Total	<u>200,00</u>	<u>8.630,88</u>

NOTA 7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

El detalle de las inversiones es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Banco Internacional</u>		
Certificado Depósito a Plazo No.30103772 por US Plazo 182 Días con el 4.45% Vencimiento 5 de Junio del 2017	-	25.014,41
Certificado Depósito a Plazo No.393386 por US Plazo 361 Días con el 4.45% Vencimiento 11 de Diciembre del 2018	29.858,10	-
Total	<u>29.858,10</u>	<u>25.014,41</u>

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas al Contado	177,00	4.350,00
Prebam S.A.	-	34,89
María Greta Rodríguez Morales	3.335,94	3.335,94
Total	<u>3.512,94</u>	<u>7.720,83</u>

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gustavo Ayala	(i)	-	800,00
Otras Cuentas por Cobrar	(ii)	14.510,77	14.205,77
		<u>14.510,77</u>	<u>15.005,77</u>
Total		<u>14.510,77</u>	<u>15.005,77</u>

(i) Corresponde a préstamos entregados ser descontados en cuotas mensuales.

(ii) Corresponde a la lotización de la hacienda para futura venta.

NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención Fuente del Año	22.343,02	25.558,99
Retención Fuente Años Anteriores	24.890,89	18.549,81
Iva en Compras	1.242,29	1.432,07
Iva Crédito Tributario	3.023,92	3.023,92
	<u>51.500,12</u>	<u>48.564,79</u>
Total	<u>51.500,12</u>	<u>48.564,79</u>

(Espacio en blanco)

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Contribuciones		Edificio	Otras estructuras Cimentado	Instalaciones	Maquinaria	Fuerzas	Herramientas	Equipos de Computación	Fracturas	Total
	Terrenos	en Cuentas									
A 31 de Enero de 2016											
Cuentas	461,203.00	6,751.17	941,495.80	-	17,699.21	25,347.01	12,167.11	3,044.64	7,717.99	7,668.50	1,488,506.19
Depreciación acumulada	-	-	(376,643.11)	-	(8,403.10)	(25,412.20)	(5,857,641)	(749.26)	(8,259.85)	(786.59)	(4,214,812.20)
Valor en libros el 31 de diciembre del 2016	461,203.00	6,751.17	564,852.69	-	9,296.11	3,934.81	6,309.46	2,295.38	1,458.14	6,881.91	1,069,558.20
Movimiento 2016											
Adiciones	-	-	-	-	-	-	266.24	-	-	-	266.24
Depreciación	-	-	(17,033.29)	-	(1,209.59)	(2,154.21)	(1,203.81)	(314.36)	(183.64)	-	(19,034.91)
Valor en libros	-	-	(17,033.29)	-	(1,361.59)	(2,154.21)	(109.37)	(314.36)	(183.64)	-	(19,034.91)
A 31 de Diciembre de 2016											
Cuentas	461,203.00	6,751.17	941,495.80	-	17,699.21	25,347.01	12,167.11	3,044.64	7,717.99	7,668.50	1,488,506.19
Depreciación acumulada	-	-	(373,718.20)	-	(11,133.11)	(27,846.97)	(6,035.86)	(3,965.64)	(8,643.47)	(786.59)	(1,784,115.20)
Valor en libros el 31 de diciembre del 2016	461,203.00	6,751.17	567,777.60	-	6,566.10	3,500.04	6,131.25	2,078.99	1,074.52	6,881.91	1,027,481.41
Movimiento 2017											
Adiciones	-	-	-	387.59	-	-	181.88	-	-	-	492.56
Depreciación	-	-	(17,074.29)	-	(1,309.92)	-	(1,202.26)	(1,465.91)	(293.31)	(786.01)	(11,766.32)
Valor en libros	-	-	(17,074.29)	387.59	(1,309.92)	-	(1,020.38)	(1,465.91)	(293.31)	(786.01)	(13,231.92)
A 31 de Diciembre de 2017											
Cuentas	461,203.00	6,751.17	941,495.80	387.59	17,699.21	25,347.01	13,018.39	3,044.64	7,717.99	7,668.50	1,488,208.03
Depreciación acumulada	-	-	(405,792.89)	-	(13,343.03)	(27,846.97)	(7,256.24)	(5,431.55)	(8,936.78)	(1,572.60)	(1,235,605.12)
Valor en libros el 31 de diciembre del 2017	461,203.00	6,751.17	535,702.91	387.59	4,356.18	2,500.04	5,762.15	1,613.09	1,781.21	6,095.90	956,253.81

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Transgeca Cia. Ltda.	227,15	227,15
Liberty Seguros S.A.	3.201,72	3.258,90
Proveedores Nacionales	92,52	508,25
Proveedores por Tarjeta de Crédito	7.048,06	2.653,65
	<u>10.569,45</u>	<u>6.647,95</u>
Total	<u>10.569,45</u>	<u>6.647,95</u>

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aporte Patronal	924,19	1.020,21
Vacaciones	525,61	1.148,34
13er. Sueldo	1.161,15	706,70
IESS Aportes	622,72	703,80
Préstamos IESS	326,60	312,62
Iva en Ventas	1.867,64	2.296,37
Impuesto a la Renta (i)	-	668,10
Participación Trabajadores (i)	-	535,91
Retención del Iva y Fuente	578,56	1.037,42
	<u>6.006,47</u>	<u>8.429,47</u>
Total	<u>6.006,47</u>	<u>8.429,47</u>

(i) Ver Nota 16

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 14. PRESTAMOS Y OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El resumen de Obligaciones Largo Plazo, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en Garantía		
Preban S.A.	37.017,45	30.817,45
Conceel S.A	833,34	833,34
Armando Castro	11,67	11,67
	<u>37.862,46</u>	<u>31.662,46</u>
Préstamos de Terceros	(1)	
Anibal Hallo	460.973,95	476.977,14
Marijke de Hallo	402.721,60	419.230,45
	<u>863.695,55</u>	<u>896.207,59</u>
Intereses por Pagar	(1)	
Anibal Hallo	41.166,92	54.396,92
Marijke de Hallo	12.024,59	24.246,62
	<u>53.191,51</u>	<u>78.643,54</u>
Total	<u>954.749,52</u>	<u>1.006.513,59</u>

(Espacio en Blanco)

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 14. PRESTAMOS Y OBLIGACIONES LARGO PLAZO. Continuación.../

(i) El movimiento es el siguiente:

	PRESTAMOS	
	<u>Anibal Halla</u>	<u>Marijka de Wolf</u>
Saldo Inicial al 1 de enero 2017	476.977,14	419.230,41
(-) Pagos efectuados		
Enero	1.746,57	1.200,00
Febrero	1.100,00	1.200,00
Marzo	1.250,00	208,85
Abril	1.300,00	2.300,00
Mayo	1.100,00	1.200,00
Junio	1.260,60	1.200,00
Julio	2.020,59	2.800,00
Agosto	1.200,00	1.300,00
Septiembre	1.163,00	1.200,00
Octubre	1.250,00	1.300,00
Noviembre	1.342,84	1.300,00
Diciembre	1.269,59	1.300,00
Saldo Final al 31 de diciembre 2017	<u>460.973,95</u>	<u>402.721,60</u>
	INTERESES POR PAGAR	
	<u>Anibal Halla</u>	<u>Marijka de Wolf</u>
Saldo Inicial al 1 de enero 2017	54.396,92	24.246,62
(-) Pagos efectuados		
Enero	1.000,00	1.322,03
Febrero	1.100,00	1.100,00
Marzo	1.000,00	-
Abril	1.000,00	2.100,00
Mayo	1.100,00	1.100,00
Junio	1.000,00	1.100,00
Julio	1.000,00	-
Agosto	1.000,00	1.400,00
Septiembre	1.430,00	1.100,00
Octubre	1.300,00	1.000,00
Noviembre	1.300,00	1.000,00
Diciembre	1.000,00	1.000,00
Saldo Final al 31 de diciembre 2017	<u>41.166,92</u>	<u>12.924,59</u>

Corresponde a valores pendientes de pago por la venta de terrenos a la Sociedad.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las Provisiones por Beneficios a Empleados constituyen la Provisión por Jubilación Patronal y la Provisión por Desahucio. El resumen de estas provisiones, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	23.500,30	21.702,64
Desahucio	<u>9.975,29</u>	<u>9.171,28</u>
Total	<u><u>33.475,59</u></u>	<u><u>30.873,92</u></u>

El movimiento de las Provisiones por Beneficios a Empleados es el siguiente:

Provisión Jubilación Patronal

Saldo Inicial	21.702,64	18.842,57
Provisión del Año	<u>1.797,66</u>	<u>2.860,07</u>
Saldo Final	<u><u>23.500,30</u></u>	<u><u>21.702,64</u></u>

Desahucio

Saldo Inicial	9.171,28	7.664,92
Liquidaciones	(231,12)	(156,00)
Provisión del Año	<u>1.035,13</u>	<u>1.662,36</u>
Saldo Final	<u><u>9.975,29</u></u>	<u><u>9.171,28</u></u>

La tasa de descuento promedio equivale (8,34 % año 2017) y (8,68 % año 2016), que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 a 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta -

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA. Continuación.../

c) Conciliación tributaria-contable

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cálculo Participación Trabajadores</u>		
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(11.917,03)	3.572,74
Participación Trabajadores	-	535,91
<u>Cálculo del Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad del Ejercicio	(11.917,03)	33.715,23
(-) Participación Trabajadores	-	5.057,28
(+) Gastos No Deducibles	-	7.043,98
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores	-	4.658,97
Base Imponible Impuesto a la Renta	(11.917,03)	31.042,96
Impuesto a la Renta Causado (tasa 22%)	-	668,10
(-) Retenciones en la Fuente	<u>22.343,02</u>	<u>25.558,99</u>
Saldo a Favor Contribuyente	<u><u>(22.343,02)</u></u>	<u><u>(24.890,89)</u></u>

(Espacio en blanco)

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 17. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

2017

Descripción	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
Costo de Ventas	7.345,09	-	-	7.345,09
Gastos de Personal	-	-	137.159,67	137.159,67
Gastos de Servicios	-	53.051,32	-	53.051,32
Gastos de Mantenimiento	-	10.779,07	31,99	10.811,06
Suministros y Materiales	-	927,13	1.438,08	2.365,21
Depreciación	-	51.790,32	-	51.790,32
Participación Trabajadores	-	-	-	0,00
Otros gastos	-	23.857,79	60,00	23.917,79
	<u>7.345,09</u>	<u>140.405,63</u>	<u>138.689,74</u>	<u>286.440,46</u>

2016

Descripción	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
Costo de Ventas	12.587,56	-	-	12.587,56
Gastos de Personal	-	-	135.011,33	135.011,33
Gastos de Servicios	-	61.446,09	-	61.446,09
Gastos de Mantenimiento	-	6.440,81	30,00	6.470,81
Suministros y Materiales	-	668,34	1.320,47	1.988,81
Depreciación	-	53.343,01	-	53.343,01
Participación Trabajadores	-	535,91	-	535,91
Impuesto a la Renta	-	-	-	-
Otros gastos	-	28.258,55	-	28.258,55
	<u>12.587,56</u>	<u>150.692,71</u>	<u>136.361,80</u>	<u>299.642,07</u>

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 18. OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

La composición de Otros Ingresos y Gastos se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Financieros	18.092,79	18.879,78
Otros Ingresos	(1.893,08)	(2.962,17)
Rebajas y Descuentos	1,58	
	<u>16.201,29</u>	<u>15.917,61</u>

NOTA 19. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2017, el Capital Autorizado es de US \$ 20.000,00 y el Capital Suscrito y pagado es de US \$ 10.000,00 constituida por 10.000 acciones de US \$ 1,00 cada una. La nomina de Accionistas es la siguiente:

Accionistas	% Participación	No. Acciones	Costo Unitario	Valor Total
Corporación Holding HW Assen S.A.	99,75%	9.975	1,00	9.975,00
Marijke Verónica Hallo de Wolf	0,25%	25	1,00	25,00
Total	100,00%	10.000		10.000,00

NOTA 20. RESERVA LEGAL

Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

NOTA 21. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Sociedad.

AGRICOLA TANLAHUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en US Dólares Americanos)

NOTA 22. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Sociedad, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Sociedad.

Litigios

Hasta la fecha de elaboración nuestro informe no hemos recibido respuesta por parte de todos los asesores legales de la Sociedad respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera de AGRICOLA TANLAHUA S.A.

NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



ANIBAL HALLO G.
REPRESENTANTE LEGAL


GUSTAVO AYALA P.
CONTADOR GENERAL