

**COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS
DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2017

RUC: 0790051939001

Contenido

Informe del auditor independiente.....	3
---	----------

Estados financieros

Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8

Notas a los estados financieros

Información general	9
Bases de preparación	9-10
Resumen de las principales políticas contables	10-17

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
MAGAP	-	Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca
LRTI	-	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
RLRTI	-	Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno



CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoria Externa e Interna - NIIF - Impuestos

Seriedad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 3853295 · Celular: 0993213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A.

Guayaquil, 15 de julio de 2018

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A. al 31 de diciembre de 2017, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF para pymes.

Fundamento de la opinión:

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

4. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo 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 Compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunico a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporciono a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que he cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede

esperar razonablemente puedan afectar a mi independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determino las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describo esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determino que un asunto no debería comunicarse en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725

COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016	PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	4	310,176	150,232	Obligaciones bancarias a corto plazo	10	8,357	5,547
Activos financieros	5	206,995	104,004	Proveedores	9	62,158	81,639
Inventarios	6	57,855	54,672	Pasivos por impuestos corrientes	13	29,598	34,322
Activos por impuestos corrientes	13	183,362	175,467	Otras cuentas por pagar	11	116,017	144,300
Total activos corrientes		<u>758,387</u>	<u>484,375</u>	Total pasivos corrientes		<u>216,130</u>	<u>265,808</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				PASIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	7	46,416	67,913	Obligaciones bancarias a largo plazo	10	17,660	35,635
Activos biológicos		86,432	86,432	Obligaciones por beneficios definidos	12	177,509	160,375
Otros activos no corrientes	8	514,326	603,442	Total pasivos no corrientes		<u>195,169</u>	<u>196,010</u>
Total activos no corrientes		<u>647,175</u>	<u>757,787</u>	Total pasivos		<u>411,299</u>	<u>461,818</u>
				PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	14	<u>994,263</u>	<u>780,344</u>
TOTAL		<u><u>1,405,562</u></u>	<u><u>1,242,162</u></u>	TOTAL		<u><u>1,405,562</u></u>	<u><u>1,242,162</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Carlos Grunauer Cucalón
Gerente General

CPA. Luis Sánchez Espín
Contador

COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2017	2016
Ventas, netas	1	2,312,517	2,000,740
Costo de ventas		(1,714,408)	(1,655,148)
		<u>598,109</u>	<u>345,592</u>
Gastos de Administración	15	(109,209)	(83,109)
Otros ingresos		35,181	36,456
Gastos financieros		(3,163)	(4,651)
Utilidad antes de impuestos		520,918	294,288
participación trabajadores		(78,138)	(44,143)
impuesto a la renta del ejercicio		(28,094)	(27,071)
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>414,686</u>	<u>223,074</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN		<u>0.75</u>	<u>0.40</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Carlos Grunauer Cucalón
Gerente General

CPA. Luis Sánchez Espín
Contador

COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Adopción primera vez NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	553,600	54,524	(50,854)	283,330	840,600
Pago de dividendos				(283,330)	(283,330)
Utilidad neta del ejercicio				223,074	223,074
Saldo al 31 de diciembre de 2016	553,600	54,524	(50,854)	223,074	780,344
Apropiación reserva legal		41,469		(41,469)	-
Pago de dividendos				(200,767)	(200,767)
Utilidad neta del ejercicio				414,686	414,686
Saldo al 31 de diciembre de 2017	553,600	95,993	(50,854)	395,524	994,263

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

Sr. Carlos Grunauer Cocalón
Gerente General

CPA. Luis Sánchez Espín
Contador

COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	2,209,526	2,072,521
Pagos a proveedores y trabajadores	(1,843,098)	(1,813,006)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(118,299)	(70,838)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>248,129</u>	<u>188,677</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones a largo plazo	89,116	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	17,134	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>106,250</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamos	(17,975)	(50,087)
Pago de dividendos	(200,767)	(283,330)
Otras entradas (salidas) de efectivo	24,307	(636)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(194,435)</u>	<u>(334,053)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y bancos	159,944	(145,376)
Efectivo y bancos al inicio del año	150,232	295,608
Efectivo y bancos al final del año	<u><u>310,176</u></u>	<u><u>150,232</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Carlos Grunauer Cucalón
Gerente General

CPA. Luis Sánchez Espín
Contador

**COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

COMPAÑÍA AGRÍCOLA CULTIVOS DEL LITORAL AGRICULTOSA S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala el 19 de febrero de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil de Machala en junio 4 del mismo año. Tiene una oficina administrativa ubicada en la ciudad de Machala en la calle Juan Montalvo 2621 y José Estomba, una plantación de banano ubicada en la parroquia Barbones del cantón El Guabo de la provincia El Oro; y también cuenta con una oficina administrativa ubicada en la ciudad de Guayaquil en las Calles Manuel Luzurraga 211 y Panamá.

Operaciones

En el año 2017, la Compañía para el desarrollo de sus operaciones dispone de una finca de 2.600 hectáreas destinadas para el cultivo de banano.

El principal destino de venta de los productos es el mercado local, del cual el 96% (2016: 97%) es negociado anualmente con un exportador de banano

En el año 2017, la venta de cajas de banano 22xu representó el 97% (2016: 98%) de las ventas de la Compañía, en tanto que la venta de cajas de segunda correspondió al 3% (2016: 2%).

Precio oficial

Según Acuerdo Ministerial No. 265 emitido por el MAGAP publicado en el Registro oficial 914 del 3 de enero de 2017, se estableció que el precio mínimo de sustentación para el año 2017 es de \$6.26 (2016: \$6.16) por caja de banano 22xu.

Contrato Oneroso

Para el año 2017, la Compañía firmó un contrato para la venta exclusiva de su producción anual de 304.458 cajas (2016: 370.797 cajas) de banano 22xu con la compañía exportadora Agzulasa Cía. Ltda. (2016: Grubafal S.A.)

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la Sección 2 de las NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los gastos cuando se incurren en base al método del devengado.

c) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

d) Beneficios a empleados

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 las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

NOTA 4 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	359	71
Banco Guayaquil	37,844	29,215
Banco Machala	-	1,907
Banco Pichincha C.A.	271,974	119,039
Total	<u>310,176</u>	<u>150,232</u>

- (1) Comprende saldos en cuentas corrientes en bancos locales, lo cual no genera intereses.

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes locales	(1)	57,764	52,386
Empleados		2,181	2,622
Anticipo a Proveedores		3,573	122
Anticipo a Utilidades	(2)	135,752	44,011
Otros		7,725	4,863
Total		<u>206,995</u>	<u>104,004</u>

- (1) Incluye principalmente cuentas por cobrar al cliente Agzulasa Cía. Ltda. por US\$55,306 (2016: Grubafal S.A. por US\$38,888), los cuales serán cobrados durante la primera semana de enero de 2018.

- (2) Comprenden valores entregados a los empleados los cuales serán devengados con el pago de utilidades en el mes de Abril de 2018.

NOTA 6 – INVENTARIOS

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Insumos	(1)	56,064	52,909
Materiales		<u>1,791</u>	<u>1,764</u>
Total		<u><u>57,855</u></u>	<u><u>54,672</u></u>

(1) Incluye principalmente inventarios de fertilizantes por US\$26,733 (2016: \$31,671).

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Saldo al 31-dic-17
Terrenos	4,000		4,000		4,000
Vehículos	275,136 (a)		275,136		275,136
Maquinarias y equipos	76,215		76,215		76,215
Muebles y enseres	3,988		3,988		3,988
Equipos de oficina	2,040		2,040		2,040
Equipos de computación	649		649		649
Total costo	<u>362,028</u>	<u>-</u>	<u>362,028</u>	<u>-</u>	<u>362,028</u>
Depreciación acumulada	<u>(272,222)</u>	<u>(21,893)</u>	<u>(294,115)</u>	<u>(21,497)</u>	<u>(315,612)</u>
Total neto	<u>89,806</u>	<u>(21,893)</u>	<u>67,913</u>	<u>(21,497)</u>	<u>46,416</u>

(a) Incluye la compra en Octubre de 2014 de 2 camionetas doble cabina Chevrolet DMAX por un valor de US\$ 68,367, dichos vehículos fueron adquiridos con crédito con reserva de dominio a favor del Banco de Guayaquil. Véase Nota 10.

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversión a largo plazo	(1)	513,826	600,000
Otros		<u>500</u>	<u>3,442</u>
Total		<u><u>514,326</u></u>	<u><u>603,442</u></u>

(1) Corresponde a Certificado de Inversión en Banco del Pichincha, el cual es renovado cada 180 días con una tasa anual del 5.50%.

NOTA 9 – PROVEEDORES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	(1) 62,158	81,639
Total	<u>62,158</u>	<u>81,639</u>

- (1) Incluye principalmente cuentas por pagar a Fertilizantes Ecuatorianos C.A. FERTISA por US\$ 28,789 (2016: Importadora y Comercializadora de Agroquímicos Palacios Romero ICAPAR S.A. por US\$ 26,945).

NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corto plazo</u>		
Banco de Machala - Sobregiro	2,581	-
Tarjetas de crédito	<u>5,776</u>	<u>5,547</u>
	<u>8,357</u>	<u>5,547</u>
<u>Largo plazo</u>		
Banco Guayaquil	(1) 17,660	35,635
Total	<u>26,017</u>	<u>41,182</u>

- (1) Comprende saldo de 2 operaciones por préstamo con reserva de dominio por un monto original de US\$ 62,592 concedido en Octubre de 2014 con un plazo de 48 meses (4 años) a una tasa de interés efectiva anual del 11.23%, dicho crédito fue destinado para la compra de 2 camionetas doble cabina. Véase Nota 7.

NOTA 11 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15% Participación de trabajadores	78,138	44,143
Liquidaciones por pagar trabajadores	(1) 27,961	236
Aportaciones IESS	8,968	8,698
Cuentas por pagar Accionistas	-	90,372
Otros	950	851
Total	<u>116,017</u>	<u>144,300</u>

- (1) Véase Nota 16.

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	(1)	132,271	121,947
Bonificación por desahucio	(2)	45,238	38,428
Total		<u>177,509</u>	<u>160,375</u>

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- (2) De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, de la siguiente manera:

- a. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 2 trabajadores que al 31 de diciembre del 2016 tenían más de 10 años de antigüedad;
- b. Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 116 trabajadores que aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo.

Para el cálculo, se consideraron una tasa anual de descuento 7.46% y una tasa de incremento salarial del 3%.

Movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	160,375	153,011
Provisión jubilación patronal	10,324	6,432
Provisión desahucio	6,810	932
Beneficios pagados	-	-
(Pérdida) ganancia actuarial	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>177,509</u>	<u>160,375</u>

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2015 a 2017 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	155,268	148,396
Retenciones de clientes	28,094	27,071
Total	<u>183,362</u>	<u>175,467</u>

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	28,094	27,071
Retenciones de IVA por pagar	821	6,151
Retenciones por pagar	683	1,100
Total	<u>29,598</u>	<u>34,322</u>

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	520,917	294,288
Más: Gastos no deducibles	-	-
Menos: Participación trabajadores	<u>(78,138)</u>	<u>(44,143)</u>
Base tributaria	442,779	250,145
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta único (1)	<u>28,094</u>	<u>27,071</u>

(1) De acuerdo al Art. 27 de la LRTI, se establece para el sector bananero el pago de impuesto a la renta único, cuya base imponible es el 2% sobre la facturación de las ventas brutas.

NOTA 14 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2017 de la Compañía está constituida por 553.600 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	Nacionalidad	2017	% Partic.
Sandra Cabezas Cucalon	Ecuador	138,400	25.00%
Alba Cucalón Romero	Ecuador	17,272	3.12%
Alex Cucalón Romero	Ecuador	17,328	3.13%
Carlos Cucalón Romero	Ecuador	17,328	3.13%
Tania Cucalón Romero	Ecuador	17,272	3.12%
Edith Romero Cruz	Ecuador	69,200	12.50%
Herederos Granauer	Ecuador	138,400	25.00%
Brenda Martinez Cucalón	Ecuador	69,200	12.50%
Francisco Martinez Cucalon	Ecuador	69,200	12.50%
Total		<u>553,600</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 15 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos legales	41,098	22,056
Impuestos y contribuciones	11,667	17,572
Sueldos y beneficios sociales	12,778	10,178
Asesorías y honorarios	6,614	9,121
Mantenimiento y reparaciones	3,110	3,370
Otros menores a US\$ 3,000	32,343	20,813
Total	<u>107,609</u>	<u>83,109</u>

NOTA 16 - CONTINGENCIAS

Existe una contingencia por demandas laborales realizadas por los trabajadores Otilia Encarnación y Jorge Encarnación por aportaciones no realizadas por un valor aproximado de \$27,000

A la fecha de este informe, se ha realizado el pago de \$12,325 del valor demandado.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de julio de 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.