

Econ. Ramiro Solano Núñez
SC RNAE 530 Auditor Externo
rasonu@rasonu.org

REFIN S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2018

INDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de
REFIN S.A.:**

1. Opinión

He auditado los Estados Financieros de la compañía REFIN S.A que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía REFIN S.A al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la

formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Separados)

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 que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y, aplique procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada 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 que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Me comuniqué con los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de REFIN S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Atentamente,

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530



Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

Guayaquil, 26 de Abril de 2019

REFIN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

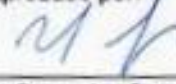
	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	190.611,02	123.214,25
Activos Financieros	6	1.151.628,82	632.978,47
Activos por Impuestos Corrientes	7	185.976,43	28.538,66
Gastos Pagados por Anticipado	8	536.073,47	549.548,18
Total Activos Corrientes		2.064.289,74	1.334.279,56
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo; Neto	9	13.180,99	1.946,31
Activos Intangibles	10	616,64	1.233,32
Total Activos No Corrientes		13.797,63	3.179,63
TOTAL DE ACTIVOS		2.078.087,37	1.337.459,19

Elaborado por:



CPA. Alarcón Castro Víctor - Contador General
 REFIN S.A.

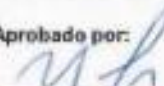
Aprobado por:



Ab. Malo Cordero Bernardo - Gerente General
 REFIN S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

REFIN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018	2017
PASIVOS			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	1,856,387.91	1,170,123.90
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	12	141,335.63	0.00
Beneficios a los Empleados	13	29,729.54	25,565.58
Otros Pasivos Corrientes	14	0.00	55,781.13
Total Pasivos Corrientes		2,027,453.08	1,251,470.61
<u>Pasivos No Corrientes</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras		0.00	0.00
Total Pasivos No Corrientes		0.00	0.00
TOTAL DE PASIVOS		2,027,453.08	1,251,470.61
PATRIMONIO			
	15		
Capital Social		800.00	800.00
Aportes Socios Futura Capitalización		2,500.00	2,500.00
Reservas		56,938.67	56,938.67
Resultados Acumulados		25,749.91	0.00
Resultado del Ejercicio		-35,354.29	25,749.91
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		59,634.29	85,988.58
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		2,078,087.37	1,337,459.19
			0.00
Elaborado por:		Aprobado por:	
			
CPA. Alarcón Castro Víctor - Contador General		Ab. Melo Cordero Bernardo - Gerente General	
REFIN S.A.		REFIN S.A.	

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

091001

REFIN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018	2017
	18		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de Actividades Ordinarias		13,342,706.11	10,253,941.40
Otros Ingresos Ordinarios		0.00	0.00
(-) COSTO DE VENTA			
Costo de Venta		-8,793,847.79	0.00
(=) Utilidad Bruta en Ventas		4,548,858.32	10,253,941.40
(+) Otros Ingresos			
(-) GASTOS			
(-) Gastos de Administración		-4,416,233.35	-10,100,644.04
(-) Otros Gastos		-5,941.04	-48,494.15
Total de Gastos		-4,422,174.39	-10,149,138.19
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias		124,683.93	104,803.21
(-) Participación a Trabajadores		-18,702.59	0.00
(-) Impuesto a la Renta Único		-114,636.77	0.00
(-) Anticipo Impuesto a la Renta		-26,698.86	-65,168.58
(=) Utilidad Neta del Ejercicio		-35,354.29	-68,884.91
(+/-) Otros Resultados Integrales del Año			
(=) Resultado Total Integral del Año		-35,354.29	-68,884.91

Elaborado por:

CPA. Asunción Castro-Villar - Contador General
 REFIN S.A.

Aprobado por:

Rd. Mario Carabon Barral - Gerente General
 REFIN S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

REFIN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Exresado en dólares de E.U.A.)

Capital Social	Aportes Futuros Capitalización	Reservas	Otros Resultados Intermedios	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
800.00	2.500.00	58.938.67	0.00	0.00	25.749.91	85.988.58
800.00	2.500.00	58.938.67	0.00	0.00	25.749.91	85.988.58
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO						
Otros Cambios	0.00	0.00	0.00	25.749.91	-25.749.91	0.00
Resultado del Ejercicio	0.00	0.00	0.00	0.00	-35.354.29	-35.354.29
Total Cambios del Año en el Patrimonio	0.00	0.00	0.00	25.749.91	-51.104.20	-35.354.29
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	800.00	58.938.67	0.00	25.749.91	-35.354.29	59.634.29

Elaborado por:

 CPA, Alarcón Castro Victor - Contador General
 REFIN S.A.

Aprobado por:

 Ab. Mado Cortes Benito - Gerente General
 REFIN S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

PFE 1 DE 1

REFIN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017
(Expresado en dólares de U.U.A.)

	2016	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(*) Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de Servicios	12.805.597,60	10.183.799,29
(-) Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-8.148.470,37	-6.285.187,84
Pagos a empleados	-122.188,90	-120.833,37
Otros pagos por actividades de operación	-4.312.225,00	-3.064.748,86
(+) Dividendos cobrados	0,00	-100.863,02
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-167.724,68	-65.199,58
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-67.604,80	-428.348,88
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	78.926,77	131.791,14
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(-) Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	-11.524,00	-740,56
(-) Adquisición de Activos Intangibles	0,00	-1.880,00
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	-198.720,81
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	-11.524,00	-201.329,77
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(*) Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	0,00	0,00
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo	67.396,77	-69.819,63
(*) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Periodo	123.214,35	192.833,88
(*) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	190.611,02	123.014,25
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) antes PT e Imp. Renta	124.683,93	
(-) Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	905,90	
(-) Ajustes por Gastos de Deterioro	0,00	
(-) Ajustes por Impuesto a las Ganancias	0,00	
(-) Ajustes por Participación a Trabajadores	-18.702,59	
(-) Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo	-141.335,63	
Cambios en Activos y Pasivos de Operación		
(-) Variación CaC Comerciales	-437.108,51	
(-) Variación Otras CaC	-236.979,81	
(-) Variación Anticipo a Proveedores	13.474,71	
(-) Variación Inventarios	0,00	
(-) Variación Otros Activos Corrientes	0,00	
(+) Variación CaP Comerciales	845.377,42	
(+) Variación Otras CaP	182.222,22	
(+) Variación Beneficios a Empleados	4.163,96	
(+) Variación Anticipo de Clientes	0,00	
(+) Variación Otros Pasivos Corrientes	-88.781,13	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	78.926,77	0,00

Elaborado por:

CPA. Alarcón Capón Víctor - Contador General
REFIN S.A.

Aprobado por:

Ab. Maki Cortés Bernardo - Gerente General
REFIN S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

REFIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares de los E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL

REFIN S.A. fue constituida el 29 de Mayo del 1997 en la ciudad de Guayaquil, su actividad económica principal está orientada a realizar actividades de venta al por mayor y menor, comercialización, distribución de toda clase de frutas. Se encuentra representada por Malo Cordero Bernardo por un período de 5 años, cuya fecha de inscripción es 05 de Octubre 2015.

Los estados financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición del Directorio para su respectiva aprobación para finalmente ser expuestos ante la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos en la Ley de Compañías para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas en sesión del 23 de Abril del 2019.

2. BASES DE ELABORACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009.

2.1.- Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido elaborados en base al criterio del costo histórico.

2.2.- Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y/o del exterior, inversiones con vencimientos originales dentro del período corriente y los sobregiros bancarios.

2.4.- Activos y Pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas y documentos por cobrar comerciales" y "otras cuentas y documentos por pagar"; y, clasifica sus pasivos financieros en las categorías: "cuentas y documentos por pagar comerciales", "otras cuentas y documentos por pagar" y "obligaciones con instituciones financieras".

2.4.1.- Cuentas y Documentos por Cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son activos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.- Cuentas y Documentos por Pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales a entidades relacionadas y no relacionadas. Son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, inicialmente son medidos a su valor razonable menos cualquier costo atribuible a la transacción. Posteriormente los activos y pasivos financieros se registran a su costo amortizado.

2.4.3.- Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar para cubrir cualquier riesgo de irrecuperabilidad inherente al otorgamiento de créditos directos con sus clientes, esta provisión es a razón del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2018.

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 la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.- Otras Cuentas por Cobrar

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

2.6.- Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado.

2.7.- Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico menos depreciación acumulada y deterioro del valor si lo hubiere. El costo incluye el valor de adquisición o construcción del activo. Los costos posteriores a la adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y éstos puedan ser medidos con fiabilidad. Los pagos por concepto de reparaciones o mantenimiento son reconocidos en el resultado del período en que se incurran,

A excepción de los terrenos, las propiedades, planta y equipos se deprecian bajo el método lineal basado en la estimación de su vida útil y no se considera un valor residual ya que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al finalizar su vida útil, será irrelevante. Las estimaciones de la vida útil y valor residual son revisadas, y ajustadas si es necesario, a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipos son las que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Naves, Aeronaves, Barcas y Otros Similares	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años

Equipos de Computación
Vehículos

3 años
5 años

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

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 diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.8.1.- Impuesto a la Renta Corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La ley tributaria vigente establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables y 12% si existe reinversión de utilidades.

Desde el año 2010 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente 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.

Esta nueva normativa estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo mínimo, este último constituirá el impuesto a la renta definitivo.

Para el año 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor determinado sobre el 25% de las utilidades gravables que fue mayor que el valor del anticipo mínimo.

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 determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto a la renta diferido se pague.

2.9.- Beneficios a los empleados

2.9.1.- Beneficios de corto plazo

Los beneficios a los empleados de corto plazo son conformados por los siguientes conceptos:

La participación a los trabajadores sobre las utilidades: Calculada a razón del 15% sobre la utilidad contable de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

2.9.2.- Beneficios de largo plazo

Los beneficios a los empleados de largo plazo son conformados por los siguientes conceptos:

Jubilación Patronal: La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por una empresa certificada y se reconocen en el costo o gasto del año. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

2.10.- Provisiones

La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad.

2.11.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

2.12.- Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en los estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

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

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.2.)
- **Propiedades, Planta y Equipos:** La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.7.)

4. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

4.1.- Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

4.2.- Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4.3.- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

4.4.- Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

4.5.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Banco del Pacifico	190.611,02	123.214,25
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	190.611,02	123.214,25

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxC Comerciales No Relacionados	854.359,37	417.250,86
CxC a Accionistas	94.031,21	0,00
Dividendos por Cobrar	0,00	100.853,02
Otras CxC a Relacionadas	203.238,24	114.874,59
Total Activos Financieros	1.151.628,82	632.978,47

*****Las Cuentas a accionistas está conformada por:**

CxC a Accionistas	SALDO AL 31/12/18
Malo Cordero Bernardo	47.015,61
Muller-Gellinek de Malo Kira	47.015,61
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO IVA	94.031,22

Nota.- Este valor corresponde a un dinero que los accionistas han utilizado, los cuales quedaron a devolverle a la compañía en un término de seis meses

*****Las Cuentas por cobrar clientes No Relacionados está conformada por:**

CXC COMERCIALES NO RELACIONADAS	
LOCALES	
KING OCEAN ECUADOR	148,50
CMA CGM ECUADOR	600,00
SOCIEDAD AGRICOLA RINURSA	1.275,12
DEL EXTERIOR	
NEW ENGLAND BANANA CO. INC	11.340,00
MENDEZ INTERNATIONAL	11.340,00
A&B TROPICAL PRODUCE	66.617,00
AMAZON PRODUCE NETWORK	85.176,00
LES ENTREPOTS FRUIGOR INC	33.600,00
CENTRAL AMERICAN PRODUCE	67.200,00
RIPE NOW LTD	16.800,00
PLATANO LOPEZ	22.680,00
IMPORFRUT	34.020,00
JP SHIPPING SERVICES LTD	22.680,00
LOS ANGELES PRODUCE DISTRIBUTO	13.440,00
SEABOARD MARINE LTD	649,91
GREENYARD FRESH UK	16.800,00
PRESTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	
MARINES BETANCOURT STEVEN ANDRES	1.625,00
NIETO PACHECO GIAN CARLO	390,00
ALARCON CASTRO VICTOR MANUEL	200,00
PARRAGA PEREIRA LEODAN FABIAN	140,00
KLINGER ORTIZ LEVIS VIDALINO	50,00
ANTICIPO A PROVEEDORES	
SEMANS	146.602,84
PIERDE CHINA	165.379,69
PABLO JIMENEZ	55.000,00
MIRANDA VALLEJO EDDIE RODRIGO	3.638,48
AGRICOLA GONZALEZ	48.877,90
GUAMANGUA S.A.	1.400,00
CONTECON GUAYAQUIL S.A.	1.827,69
NAPORTEC S.A.	83,30
INARPI S.A.	333,36
RFS S.A. ROAD FEEDER SERVICES	236,14
BILANSCORP S.A.	23.743,21
AGENCIA DE REGULACION Y CONTROL	463,23
TOTAL OTRAS CXC NO RELACIONADAS	854.359,37

*****Las Cuentas por cobrar Relacionados está conformada por:**

OTRAS CXC A RELACIONADAS	SALDO 31/12/2018
CORMESRI S.A.	407,74
PLATROP S.A.	103,628,11
TRANINCONT SA	99.202,39
TOTAL OTRAS CXC A RELACIONADAS	203.238,24

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Crédito Tributario IVA	44.592,96	28.181,01
Crédito Tributario Imp. A la Renta	26.746,70	357,65
Otros	114.636,77	0,00
Total Activos por Impuestos Corrientes	185.976,43	28.538,66

CREDITO TRIBUTARIO IVA	SALDO AL 31/12/18
Imp. 12% IVA Compras	19.721,17
IVA en tramite de devolución	24.871,79
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO IVA	44.592,96

CREDITO TRIBUTARIO IR	SALDO AL 31/12/18
Retenciones de terceros	448,38
Anticipo Impuesto a la renta	26.298,32
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO IR	26.746,70

OTROS	SALDO AL 31/12/18
Anticipo Impuesto al Banano	114.636,77
TOTAL OTROS ACTIVOS POR IMPTO CORRIENTES	114.636,77

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

La composición de los Otros Activos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	536.073,47	549.548,18
Total Gastos Pagados por Anticipado	536.073,47	549.548,18

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	
No Depreciables				
Terrenos	11.524,00	11.524,00	0,00	0,00
Total de PPE No Depreciables	11.524,00	11.524,00	0,00	0,00
Depreciables				
Muebles y Enseres	2.890,68	0,00	0,00	2.890,68
Equipos de Computación	1.946,07	0,00	0,00	1.946,07
Vehículos	69.990,00	0,00	0,00	69.990,00
Otros Propiedades, Planta y Equipo	0,00	0,00	0,00	0,00
Total de PPE Depreciables	74.826,75	0,00	0,00	74.826,75
(-) Depreciación y Deterioro				
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-73.169,76	0,00	-289,32	-72.880,44
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Valor Razonab	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Deterioro Acumulado de PPE	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	-73.169,76	0,00	-289,32	-72.880,44
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	13.180,99	11.524,00	-289,32	1.946,31

La diferencia en terreno indica la adquisición del mismo según escrituras el 15 de Marzo del 2018.

10. ACTIVOS INTANGIBLES

La composición de las Activos intangibles, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	Adiciones		2017
		Adquisiciones	Ajustes	
Otros Intangibles	1.850,00	0,00	0,00	1.850,00
(-) Amortización Acumulada de Activos Intangibles	-1.233,36	0,00	-616,68	-616,68
(-) Deterioro Acumulado de Activos Intangibles	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Activos Intangibles	616,64	0,00	-616,68	1.233,32

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
CxP Comerciales No Relacionados	1.815.501,32	1.170.123,90
Otras CxP a No Relacionadas	40.886,59	0,00
Total Ctas y Doc por Pagar	1.856.387,91	1.170.123,90

CXP COMERCIALES NO RELACIONADOS	
SISTEMAS INTELIGENTES	1.568,00
NAPORTEC S.A.	9,80
PAPELERA NACIONAL S.A.	208.125,01
TRUST CONTROL INTERNATIONAL S.A. TCEE	2.058,00
VALAREZO MENDOZA LUIS FERNANDO	8.464,50
SOUTH PACIFIC SURVEYS DEL ECUADOR SPS S.J	334,18
JAAC S.A.	1.039,50
CONTECON GUAYAQUIL S.A.	169,92
MIDDEEN VAN DE WERELD S.A.	149,94
ETIQUICA S.A.	5.477,78
GUAMANGUA S.A.	159.223,56
TRANSTEINER S.A.	81.541,35
CMA CGM ECUADOR	1.835,30
CONFORME RODRIGUEZ LUIS FAUSTO	2.415,20
GRUPO AGRIPRODUCT	578.706,21
BRESSON	65.633,74
CARTOPEL	579.957,40
RAUL PEREZ	42.346,44
FORTUGRAND	58.100,61
BIZARGORRI	2.070,00
CAPITAL PRINT	257,40
FELVENZA S.A.	211,68
CULTIMANGO	15.805,80
TOTAL CXP COMERCIALES NO RELACIONADOS	1.815.501,32

Otras CxP a No Relacionadas	
100% RET IVA	8.566,66
% IMPUESTO UNICO AL BANANO	6.855,31
8% ARRIENDOS INMUEBLES	91,20
8% HONORARIOS SERV. INTEL, DOCENCIA, DEP	202,40
1% TRANSPORTE PRIVADO DE PASAJEROS O SE	359,65
1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE N/	14.447,17
2% Otras Retenciones Aplicables	7.560,68
1% COMPRA LOCAL DE BANANO A PRODUCTOR	2.803,52
TOTAL Otras CxP a No Relacionadas	40.886,59

12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 25%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

	2.018
Utilidad antes PT e Imp. a la Renta	124.683,93
Participación a Trabajadores	-18.702,59
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único	-7.925.340,90
generar Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta	7.273.656,66
Impcto a la Renta Único	114.636,77
Pérdida Sujeta a Amortización	-545.702,90
Impuesto a la Renta Causado	0,00
Anticipo Determinado	26.698,86
(-) Anticipo pagado	-26.298,32
(=) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	400,54
(-) Retenciones en la Fuente que le Realizaron en	-448,38
Saldo a favor al Contribuyente	47,84

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	18.702,59	16.020,48
Obligaciones con el IESS	1.903,36	1.428,30
Otros Beneficios a Empleados	9.123,59	8.116,80
Total Beneficios a Empleados	29.729,54	25.565,58

BENEFICIOS EMPLEADOS	
Participación Trabajadores	18.702,59
Obligaciones con el IESS	
Aporte Personal IESS por Pagar	832,72
Aporte Patronal por Pagar	1.070,64
Otros Beneficios a Empleados	
Fondos de reservas por Pagar	1.788,94
Nómina por pagar	389,60
Décimo tercero por pagar	700,72
Décimo cuarto por pagar	3.506,09
Vacaciones por pagar	2.738,24
BENEFICIOS EMPLEADOS	29.729,54

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
Otros	0,00	55.781,13
Total Otros Pasivos Corrientes	0,00	55.781,13

15. PATRIMONIO

15.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

Nombre	Nacionalidad	Tipo Inversión	Capital	Porcentaje
MALO CORDERO BERNARDO JOSE	ECUADOR	NACIONAL	267	33%
MULLER-GELLINEK DE MALO KIRA	ECUADOR	NACIONAL	533	67%
			800	100%

15.2.- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

15.3.- Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

16. INGRESOS

La composición de los Ingresos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	NOTAS	2018	2017
	16		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de Actividades Ordinarias		13,342,706.11	10,253,941.40
Otros Ingresos Ordinarios		0.00	0.00

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y 23 de Abril del 2019, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.