

**COMPANÍA AGRÍCOLA MARGARA
(COMARGARA) S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

COMPAÑÍA AGRÍCOLA MARGARA (COMARGARA) S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Índice	Página
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integral	5
Estado de flujos de efectivo	6
Estado de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Notas a los estados financieros	8 – 35

Abreviaturas

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
USD	US Dólares
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	Compañía Agrícola Margara (COMARGARA) S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Compañía Agrícola Margara (COMARGARA) S.A.:

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía Agrícola Margara (COMARGARA) S.A., (una sociedad anónima ecuatoriana), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de flujos de efectivo y de evolución del patrimonio de los accionistas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros por el período terminado en la propia fecha.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión calificada" los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Compañía Agrícola Margara (COMARGARA) S.A., al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, sus flujos de efectivo y de la evolución del patrimonio de los accionistas por el período terminado en la propia fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), según lo descrito en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

Fundamentos de la opinión calificada

La Compañía aplicó las modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que fueron establecidas en el año 2016, reclasificando las plantaciones de banano registradas como activos biológicos a propiedades y equipos, además reconoció los racimos en desarrollo como activo biológico, sin embargo, al 31 de diciembre de 2018, no se determinó el valor razonable de las plantaciones de banano, racimos en desarrollo y ni se determinaron los ajustes de forma retrospectiva de los efectos de años anteriores, ya que de acuerdo con el criterio de la Administración, no les fue posible obtener la información para determinar estos efectos. En razón de lo comentado precedentemente, no nos fue posible determinar lo apropiado del reconocimiento de estos ajustes en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no realizó un análisis de la vida útil asignada a las plantaciones de banano, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Debido a la naturaleza de los registros contables, no nos fue posible determinar, mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría los posibles efectos, de existir alguno, en el cargo de depreciación del año.

Al 31 de diciembre de 2018, no participamos de la toma física de inventarios, si bien es cierto, aplicamos otros procedimientos de auditoría, sin embargo, no pudimos verificar la existencia real de los mismos a dicha fecha.

Al 31 de diciembre de 2018, la provisión anual de jubilación patronal y desahucio que asciende a 6.566 no fue considerada como gastos no deducibles, a efectos de la determinación y liquidación del impuesto a la renta anual, por lo tanto, la utilidad gravable se encuentra subvaluada en la antes indicada cantidad, así como también, no se realizó el registro del impuesto diferido en base al monto de las provisiones mencionadas, las cuales fueron constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera y de acuerdo a los requerimientos establecidos en la NIC 12.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Compañía Agrícola Margara (COMARGARA) S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

CIACSA
SC-RNAE 481

C.P.A. Germán Castro Mora
Registro Profesional No. 36684
Representante Legal

Guayaquil, Ecuador
28 de mayo de 2019

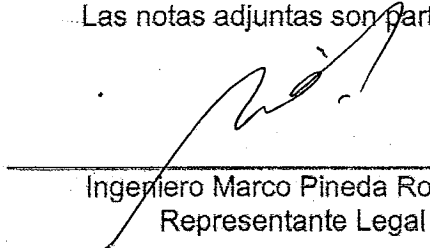
COMPAÑÍA AGRÍCOLA MARGARA (COMARGARA) S.A.

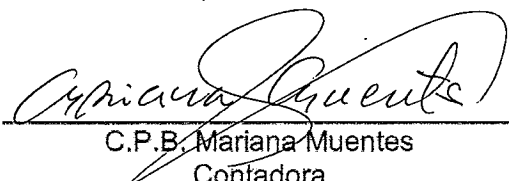
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	17.021	12.130
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	57.129	39.970
Inventarios	430.214	365.092
Activos por impuestos corrientes	38.979	34.700
Activos biológicos	71.317	71.317
Otros activos corrientes	793	793
Total de activos corrientes	615.453	524.002
Propiedades y equipos, neto	129.396	135.786
Cuentas por cobrar a largo plazo	30.100	28.500
Total de activos	774.949	688.288
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	321.423	300.979
Obligaciones por beneficios definidos	52.058	42.650
Pasivos por impuestos corrientes	6.774	5.896
Total de pasivos corrientes	380.255	349.525
Cuentas por pagar relacionadas	288.789	245.939
Obligaciones por beneficios definidos	42.088	35.999
Total de pasivos	711.132	631.463
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
Capital social, suscrito y pagado	800	800
Reserva legal	400	400
Reserva facultativa	434	434
Resultados acumulados	62.183	55.191
Total de patrimonio de los accionistas	63.817	56.825
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	774.949	688.288

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado de situación financiera


Ingeniero Marco Pineda Romero
Representante Legal


C.P.B. Mariana Muentes
Contadora

COMPAÑÍA AGRÍCOLA MARGARA (COMARGARA) S.A.

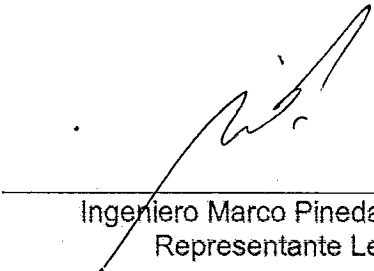
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

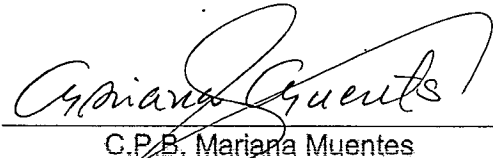
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
INGRESOS ORDINARIOS	793.607	696.340
COSTOS DE OPERACIÓN	<u>(320.906)</u>	<u>(258.757)</u>
Utilidad bruta	472.701	437.583
GASTOS DE OPERACIONALES:		
Gastos generales de operación	<u>(461.631)</u>	<u>(423.723)</u>
Utilidad antes de otros (egresos)	11.070	13.860
OTROS (EGRESOS):		
Gastos financieros	0	(659)
Utilidad antes de participación del personal en las utilidades	<u>11.070</u>	<u>13.201</u>
PARTICIPACION DEL PERSONAL EN LAS UTILIDADES	(2.008)	(2.552)
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<u>9.062</u>	<u>10.649</u>
PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA	(2.503)	(3.615)
Utilidad neta	<u><u>6.559</u></u>	<u><u>7.034</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.


Ingeniero Marco Pineda Romero
Representante Legal


C.P.B. Mariana Muentes
Contadora

COMPAÑÍA AGRÍCOLA MARGARA (COMARGARA) S.A.

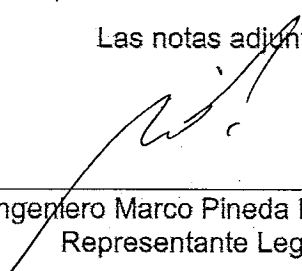
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

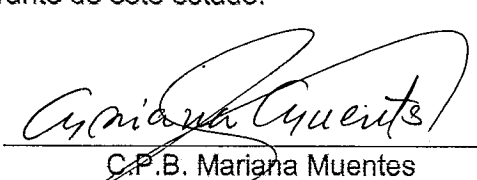
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	31-dic-18	31-dic-17
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	774.848	688.300
Pagos a proveedores, empleados y otros	(769.410)	(676.170)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	5.438	12.130
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adición de propiedades y equipos	(70)	0
Efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	(70)	0
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pagos de desahucio	(477)	0
Efectivo (utilizado en) las actividades de financiamiento	(477)	0
Incremento de efectivo y equivalentes de efectivo	4.891	12.130
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	12.130	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	17.021	12.130
<u>CONCILIACIÓN DEL UTILIDAD NETA CON EL FLUJO OPERACIONAL:</u>		
Utilidad, neta	6.559	7.034
Partidas que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	6.460	6.460
Jubilación patronal y desahucio	6.566	5.930
Ajustes por partidas distintas al efectivo	433	(39.964)
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</u>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(17.159)	(4.540)
Inventarios	(65.122)	14.311
Activos por impuestos corrientes	(4.279)	(6.000)
Activos biológicos	0	(2.947)
Cuentas por cobrar a largo plazo	(1.600)	(3.500)
Obligaciones con instituciones financieras	0	(200)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	20.444	(157.239)
Obligaciones por beneficios definidos	9.408	6.466
Pasivos por impuestos corrientes	878	1.938
Cuentas por pagar relacionadas	42.850	184.381
Efectivo proveniente en las actividades de operación	5.438	12.130

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.


Ingeniero Marco Pineda Romero
Representante Legal


C.P.B. Mariana Muentes
Contadora

COMPAÑÍA AGRÍCOLA MARGARA (COMARGARA) S.A.

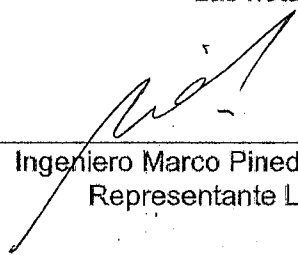
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

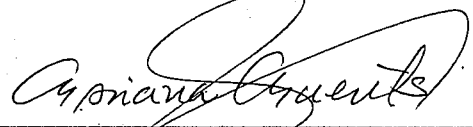
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital social, suscrito y pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	800	400	434	48.157	49.791
Más (menos) transacciones durante el año:					
Utilidad neta, 2017	0	0	0	7.034	7.034
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	400	434	55.191	56.825
Más (menos) transacciones durante el año:					
Ajuste de años anteriores	0	0	0	433	433
Utilidad neta, 2018	0	0	0	6.559	6.559
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	400	434	62.183	63.817

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.


Ingeniero Marco Pineda Romero
Representante Legal


C.P.B. Mariana Muentes
Contadora