

**SOLAUDIT S.A.**  
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS

**CABAQUI S.A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera – NIIF Completas  
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
Informe de los Auditores Independientes.**

PBX 046002030 - Directo Cerencia 046630104 - Cel. 0995308911 / 0998907277

Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez  
Edif. Trade Building Torre "B" Piso "C" corporativo - Ofic. L-726C / L-725C / L-726C  
(junto al Mall del Sol, atrás del Hotel Sonasia)

serviciosclicientes@profesionalesistent.com • erodriguez@profesionalesistent.com



**SOLAUDIT S.A.**  
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS

**CABAQUI S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

---

**Contenido**

Informe de auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de cambio en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

**Páginas**

2 - 3
4
5
6
7 - 8
9 - 33

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SIC	Comité de Interpretaciones de las NIC
CINIIF	Comité de Interpretaciones de las NIIF
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
SENAE	Servicio Nacional de Aduana del Ecuador
MAG	Ministerio de Agricultura y Ganadería
US\$	U.S. dólares

PBX: 046092030 - Directo Gerencia: 042639194 - Cel: 0995368911 / 0998907277

Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez  
Edif. Trade Building Torre "B" Piso "C" corporativo - Ofic. L-726c / L-725C / L-728c  
(junto al Mall del Sol, atrás del Hotel Sonesta)

servicioalcliente@profesionaleslatam.com • erodriguez@profesionaleslatam.com

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### 1. Optación

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **CABAQUI S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **CABAQUI S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

### 2. Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 la compañía **CABAQUI S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores 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 este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### 3. Otras cuestiones

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fueron revisados por otros auditores (persona natural), dicho informe fue emitido el 10 de abril de 2018, mismo que contenía una opinión no modificada.

### 4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

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

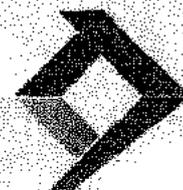
En la preparación de los estados financieros adjuntos, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

PBX: 646002030 - Directo Gerencia: 042839104 - Cel: 0955368914 / 0998997277

Av. Josquin Orrantia y Leopoldo Benítez  
Edif. Trade Building Torre "B" Piso "C" corporativo - Ofic. L-726c / L-725C / L-720c  
(junto al Mall del Sol, atrás del Hotel Bonesta)

serviciocliente@profesionalesassistant.com • erodriguez@profesionalesassistant.com



**SOLAUDIT S.A.**  
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS

## 5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales puedan surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un 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.

- Obtuvimos 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 compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos 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.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier *eficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.*

**SOLUCIONES EN AUDITORÍAS S.A. SOLAUDIT**  
Registro Nacional de Auditores Externos en la  
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. 852

CPA. Elizabeth Rodriguez Msc.  
Representante Legal

Quayaquil, 17 de abril del 2019

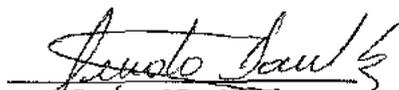
PBX 046802030 - Directo Gerencia 042630194 - Cel. 0992365911/0998997277

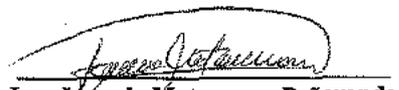
Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez  
Edif. Trade Building Torre "B" Piso "C" corporativo - Ofic. L-7260 / L-7260C / L-7260  
(junto al Mall del Sol, atrás del Hotel Sonesta)

serviciocliente@profesionalaistant.com • erodriguez@profesionalaistant.com

**CABAQUI S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
Expresado en Dólares

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	209.538	130.517
Activos Financieros, neto	4	2.264.514	3.091.325
Inventarios	5	322.759	220.821
Servicios y otros pagos por anticipados	6	19.392	50.000
Activos por impuestos corrientes	7	548.260	1.314.002
<b>Total activo corriente</b>		<b>3.364.463</b>	<b>4.806.665</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipo neto	8	132.252	279.275
<b>Total activo no corriente</b>		<b>132.252</b>	<b>279.275</b>
<b>Total activos</b>		<b>3.496.715</b>	<b>5.085.940</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Pasivos Financieros	9	1.899.210	2.231.024
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	1.106.324	970.028
Otras Obligaciones corrientes	11	323.018	753.492
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3.328.552</b>	<b>3.954.544</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	-	200.720
Provisiones por beneficios a empleados	12	138.049	231.067
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>138.049</b>	<b>431.787</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3.466.601</b>	<b>4.386.331</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	13		
Capital		11.200	11.200
Reserva legal		4.653	4.653
Superávit por revaluación		25.249	25.249
Resultados Acumulados		397.948	1.071.422
Adopción por primera vez NIIF		(28.352)	(28.352)
Otros Resultados Integrales		(35.845)	(44.859)
Resultados del ejercicio		(344.739)	(339.704)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>30.114</b>	<b>699.609</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>3.496.715</b>	<b>5.085.940</b>

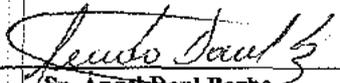
  
Sr. Angel Daul Barba  
Gerente General

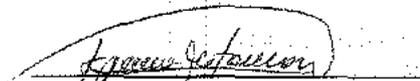
  
Ing. Jessenia Matamoros Peñaranda  
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CABAQUI S.A.**  
**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	35.254.225	36.938.946
Costo de ventas	15	(33.225.260)	(35.177.919)
Utilidad bruta		2.028.965	1.761.027
Otros Ingresos		149.978	33.041
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	15	(1.769.658)	(1.428.315)
Gastos Financieros		(109.012)	(19.072)
Total gastos de operación y financiero		(1.878.670)	(1.447.387)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		300.273	346.681
15% Participación de trabajadores	16	(45.041)	(52.002)
Impuesto a la Renta	16	(599.971)	(634.383)
Resultado del ejercicio		(344.739)	(339.704)

  
 Sr. Angel Daul Barba  
 Gerente General

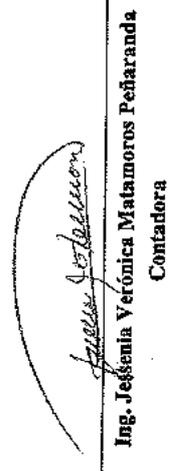
  
 Ing. Jessenia Matamoros Peñaranda  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CABAQUI S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades	Resultados acumulados	Adepción por primera vez NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017</b>	11.200	4.653	25.249	1.071.421	(28.352)	-	179.393	1.263.564
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	179.393	-	-	(179.393)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	(179.392)	-	-	-	(179.392)
Ajustes	-	-	-	-	-	(44.859)	-	(44.859)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(339.704)	(339.704)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	<b>11.200</b>	<b>4.653</b>	<b>25.249</b>	<b>1.071.422</b>	<b>(28.352)</b>	<b>(44.859)</b>	<b>(339.704)</b>	<b>699.609</b>
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	(339.704)	-	-	339.704	-
Ganancia actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	-	9.014	-	9.014
Distribución de Dividendos correspondiente al año 2013	-	-	-	(333.770)	-	-	-	(333.770)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(344.739)	(344.739)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	<b>11.200</b>	<b>4.653</b>	<b>25.249</b>	<b>397.948</b>	<b>(28.352)</b>	<b>(35.845)</b>	<b>(344.739)</b>	<b>30.114</b>

  
 Sr. Angel Daul Barba  
 Gerente General

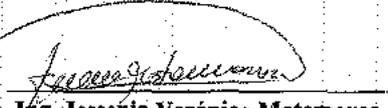
  
 Ing. Jefferenia Verónica Matamoros Peñaranda  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CABAQUI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017  
 Expresado en Dólares

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de ventas de bienes	36.996.756	36.694.666
<b>Cobros por actividades de operación</b>	<b>36.996.756</b>	<b>36.694.666</b>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(34.508.863)	(36.970.274)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(1.289.031)	(52.002)
Impuestos a las ganancias pagados	(608.009)	(634.383)
<b>Pagos por actividades de operación</b>	<b>(36.405.903)</b>	<b>(37.656.659)</b>
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>590.853</b>	<b>(961.993)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(30.658)	(5.323)
Importe procedente por la venta de propiedades y equipos	182.411	19.554
<b>Efectivo neto procedente en actividades de inversión</b>	<b>151.753</b>	<b>14.231</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	1.044.000	1.480.673
Pagos de obligaciones financieras	(1.639.206)	(543.425)
Dividendos pagados	(68.379)	(179.393)
<b>Efectivo neto (utilizado) procedente en actividades de financiamiento</b>	<b>(663.585)</b>	<b>757.855</b>
<b>Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>79.021</b>	<b>(189.907)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<b>130.517</b>	<b>320.424</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>209.538</b>	<b>130.517</b>

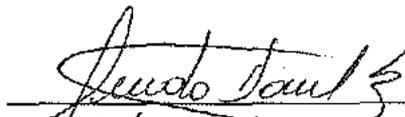
  
**Sr. Ángel Fernando Daul Barba**  
 Gerente

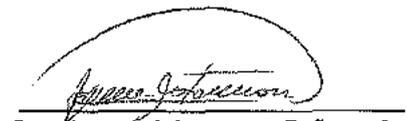
  
**Lic. Jessenia Verónica Matamoros**  
 Peñaranda  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E  
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE (UTILIZADO) EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>300.273</b>	<b>346.681</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(87.738)</b>	<b>(134.635)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	59.015	27.184
Ajustes por gastos en provisiones	(93.018)	(79.588)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(8.454)	(30.229)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(45.041)	(52.002)
Otros ajustes distintos de efectivo	(240)	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>378.318</b>	<b>(1.174.039)</b>
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes	1.074.711	(277.320)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(247.900)	128.833
(Incremento) en inventarios	(101.938)	-
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	30.608	-
Disminución en activos por impuestos corrientes	765.742	80.387
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(423.138)	(706.959)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(519.077)	(173.330)
(Disminución) en beneficios a empleados	(10.068)	(85.894)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(190.622)	(139.756)
<b>Flujos de efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>590.853</b>	<b>(961.993)</b>

  
 Sr. Ángel Daul Barba  
 Gerente General

  
 Ing. Jessenia Matamoros Peñaranda  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CABAQUI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

(Expresado en dólares)

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1. Constitución y operaciones**

CABAQUI S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 30 de septiembre del 2002, en la provincia de Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de noviembre del 2002.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad de comercialización y exportación de banano, para lo cual adquiere locamente la fruta para posteriormente exportarla. Domiciliada en el cantón Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la calle Av. Bolívar Madero Vargas, no cuenta con sucursales a nivel nacional y su bodega se encuentra ubicada Cantón Quevedo, Provincia de Los Ríos.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992275618001 ha establecido como actividad económica la venta al por mayor de frutas.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Mediante Oficio Nro. MAG-DPEM-2018-0588-O del 18 de diciembre del 2018 la Compañía Cabaquí S.A. realiza la renovación como exportador de banano ecuatoriano. (Nota 18)

Mediante Oficio Nro. MAG-UB-2018-2241-OF, Nro. MAG-DPEM-2018-0267-O y Nro. MAG-DPEM-2018-0294-O del 22 de agosto, 13 de noviembre y 16 de noviembre del 2018 respectivamente, registran las Marcas para exportar banano Ecuatoriano a favor de la Compañía Cabaquí S.A. (Nota 19)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. **Base de presentación.** - Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas 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 Compañía

CABAQUI S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
(Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)**

**Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018:**

<b>NIC</b>	<b>Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad</b>
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
17	Arrendamientos
19	Beneficios a los empleados
23	Costos por préstamos
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
<b>NIIF</b>	<b>Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera</b>
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**2.4. Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

### Cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de hasta 30 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

### 2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

### Cuentas por pagar locales no relacionados u otras cuentas por pagar. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

### Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

### 2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

#### Reconocimiento. -

La compañía 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.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

### 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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

### Medición posterior. -

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 45 días.

### 2.4.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

### 2.4.5 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 Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico. Además, los anticipos a proveedores que corresponden al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

CABAQUI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

*(Expresada en dólares)*

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)**

**2.6 Impuestos por recuperar o compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

**2.7 Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser utilizados en el proceso de empaque del banano y poder ser comercializados.

La compañía reconoce como inventario a los suministros y materiales como etiquetas, fundas y cartón para el empaque del banano, están registrados al costo y no exceden el valor neto de realización.

**Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, y otros demás costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

**Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

**Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor

**2.8 Propiedades y Equipos**

**Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

**Medición Posterior**

La Compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	Vida útil	Años	% depreciación	Valor Residual
Equipo de Computación	Más de \$1000	3	33,33%	0%
Equipo de Comunicación	Más de \$1000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de \$1500	5	20%	0%
Muebles y enseres	Más de \$1500	10	10%	5%
Equipos de oficina	Más de \$500	10	10%	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

### 2.9 Impuesto a la renta única para la exportación de banano no producido

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 1.50% al 1.75% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura y Ganadería).

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

### 2.10 Beneficios a empleados

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

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

#### **Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido 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 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, este beneficio se denomina desahucio.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A continuación...)

#### Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- *Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.*

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. *Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.*

#### 2.11 Anticipos recibidos de clientes

La Compañía recibe anticipos de clientes del exterior para garantizar de manera anticipada la venta futura de las cajas de banano, valores que son devengados en el momento de la venta.

#### 2.12 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

#### 2.13 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

### 2.14 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos es aprobado por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

### 2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

Los ingresos ordinarios de la compañía corresponden principalmente a las ventas de bienes que se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir (inventarios al por mayor de productos terminados, representadas por su precio de venta, neto de descuentos y devoluciones.

Los ingresos de CABAQUI S.A., son derivados principalmente de la exportación al por mayor y menor de productos agrícolas como el banano.

### 2.16 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

### 2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### 2.18 Uso de estimaciones y supuestos 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 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. 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 Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

CABAQUI S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares)

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (a continuación...)

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

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

2.19 Sistema contable

El sistema que maneja la Compañía CABAQUI S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", versión 7, proviene de terceros, su proveedor es el Ing. Augusto Valle Sotomayor.

2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo, se resume a continuación:

	2018	2017
	US\$ dólares	
<b>Caja</b>		
Caja Chica (Machala)	286	-
Caja Chica (Guayaquil)	337	-
Caja Gral. (A.M)	5	5
<b>Bancos</b>	a)	
Pichincha C.A.	1.603	98.099
Internacional S.A.	100.020	15.633
Guayaquil S.A.	1.421	593
Bolivariano C.A.	100.130	10.464
Cooperativa Santa Rosa	492	477
	<u>204.294</u>	<u>125.271</u>
<b>Garantía Bancaria</b>		
Banco Internacional	b) 5.244	5.246

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (A continuación...)

- a) El origen de fondos principalmente proviene de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación de banano y no tiene restricción alguna.
- b) La Compañía mantiene una Garantía Bancaria con el Banco Internacional a un año plazo por el valor de US\$ 5.100.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 1.750.285	2.824.996
Otras cuentas por cobrar	b) 514.229	266.329
	<u>2.264.514</u>	<u>3.091.325</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde a Citronex I Sp.Z.O.O, Ect Fruit Gida San. Tic Ltda Sti., Generations Llc, Del Monte International Gmbh y Dolphin Internacional Trading Inc la facturación emitida por la compañía por concepto de exportación de banano.

La política de crédito de la Compañía es de hasta 30 días plazo, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable.

- b) Corresponde principalmente a valores por cobrar a terceros que no generan intereses, por concepto de entrega de cartón y materiales a los productores, entre otros

	2018	2017
	US\$ dólares	
Préstamos a Productores	290.584	200.298
Cartón por Cobrar Productores	161.347	4.900
Materiales Por Cobrar a Productores	31.598	-
Anticipos a Productores	19.000	51.564
Préstamo a Empleados	9.148	9.055
Servicios por Cobrar	2.500	-
Anticipo a Empleados	52	334
Varios Deudores	-	178
	<u>514.229</u>	<u>266.329</u>

**CABAQUI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**  
 (Expresado en dólares)

**5. INVENTARIO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inventario de Cartón	164.544	180.333
Inventario Materiales	158.215	40.488
	<u>322.759</u>	<u>220.821</u>

El costo de ventas del banano por el año 2018 y 2017 ascendieron a US\$ 33.225.260 y US\$ 35.177.919 respectivamente.

Los inventarios de materia primas, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

**6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de servicios y pagos anticipados se detalla a continuación.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a proveedores	a)	14.892	-
Póliza de seguros	b)	4.500	50.000
		<u>19.392</u>	<u>50.000</u>

a) Saldos que corresponden a anticipos de proveedores por concepto de servicios aduaneros.

b) Corresponden a Pólizas de Seguros con la Compañía Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Crédito tributario IVA	a)	536.831	688.178
Crédito tributario a favor de la empresa	b)	11.429	620.613
Anticipo IR años anteriores		-	5.211
		<u>548.260</u>	<u>1.314.002</u>

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (a continuación...)**

a) Corresponde al crédito tributario del impuesto al valor agregado por las compras de suministros y materiales para el empaque del banano, los cuales están en proceso de reclamo mediante trámite de solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas.

b) El saldo de crédito tributario corresponde a retenciones del IVA.

8. **PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO**

Un resumen de propiedad y equipo, fue como sigue:

	<u>% Dep.</u>	<u>Saldos al 01/01/2018</u>	<u>Movimientos del año 2018</u>			<u>Saldos al 31/12/2018</u>
			<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ventas</u>	
Muebles y Enseres	10%	21.117	278	(11.210)	-	10.185
Equipos de computación	33.33%	53.828	2.397	(33.554)	-	22.671
Equipos de comunicación	de 33.33%	18.204		(6.148)	-	12.056
Equipos de oficina	10%	23.347	1.167	(12.582)	-	11.932
Vehículos	10%	327.294	26.816	(20.499)	(182.411)	151.200
<b>Subtotal</b>		<b>443.790</b>	<b>30.658</b>	<b>(83.993)</b>	<b>(182.411)</b>	<b>208.044</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(164.515)</b>	<b>(59.015)</b>	<b>84.233</b>	<b>63.505</b>	<b>(75.792)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>279.275</b>	<b>(28.357)</b>	<b>240</b>	<b>(118.906)</b>	<b>132.252</b>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: vehículos, equipos de computación y equipo de oficina que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 26.816, US\$ 2.397 y US\$ 1.167 respectivamente. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29, consecuentemente la medición posterior es al costo.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía vende un Jepp Negrocara v-OBB1343 y Mercedes Benz Modelo c250 por el valor de US\$ 82.411 y US\$ 100.000 al Sr. Atilio Solano Torres.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del período en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

CABAQUI S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares)

8. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO (a continuación...)

	<u>% Dep.</u>	<u>Saldos al 01/01/2017</u>	<u>Movimientos del año 2017</u>		<u>Saldos al 31/12/2017</u>
			<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o bajas</u>	
Muebles y Enseres	10%	19.438	1.679	-	21.117
Equipos de computación	33.33%	52.064	1.764	-	53.828
Equipos de comunicación	33.33%	16.561	1.643	-	18.204
Equipos de oficina	10%	23.110	237	-	23.347
Vehículos	20%	346.848	-	(19.554)	327.294
<b>Subtotal</b>		<b>458.021</b>	<b>5.323</b>	<b>(19.554)</b>	<b>443.790</b>
Depreciación acumulada		(137.331)	(27.184)	-	(164.515)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>320.690</b>	<b>(21.861)</b>	<b>(19.554)</b>	<b>279.275</b>

9. PASIVOS FINANCIEROS NETOS

El saldo de cuentas por pagar locales y proveedores de banano y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	a)	618.659	1.310.729
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 16)	350.000	81.068
Otras cuentas por pagar	b)	665.160	839.227
Dividendos por pagar	c)	265.391	-
		<b>1.899.210</b>	<b>2.231.024</b>

- a) Corresponde principalmente a saldos pendiente de pago a los proveedores Grupasa Grupo Papelero S.A., Papelera Nacional, Incarpalm, Productora Cartonera y Banapiast S.A por compras de banano, cartón, etiquetas y materiales para el empaque del banano con plazo de hasta 45 días y no generan intereses.
- b) Corresponden principalmente al Sr. Ramiro Castro por préstamo de US\$600.000 a 18 meses con un interés del 11% anual.
- c) Corresponde a Dividendos por pagar a los Accionistas Atilio Solano Torres y Vito Muñoz Ugarte.

**CABAQUI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**  
**(Expresado en dólares)**

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	<u>2018</u> Porción largo plazo	Total
<b>Banco Internacional</b>			
Préstamo otorgado en octubre del 2018, con interés anual del 9,36 % en pagos cuamestrales con vencimiento en octubre del 2019	50.367	-	50.367
Préstamo otorgado en agosto del 2018, con interés anual del 9,33 % en pagos cuamestrales con vencimiento en agosto del 2019	161.013	-	161.013
Préstamo otorgado en agosto del 2018, con interés anual del 9,33 % en pagos cuamestrales con vencimiento en agosto del 2019	52.442	-	52.442
<b>Banco Pichincha</b>			
Préstamo otorgado en agosto del 2018, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en agosto del 2019	92.191	-	92.191
Préstamo otorgado en agosto del 2018, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en febrero del 2019	31.123	-	31.123
Préstamo otorgado en agosto del 2018, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en febrero del 2019	155.600	-	155.600
Préstamo otorgado en marzo del 2018, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en mayo del 2019	72.683	-	72.683
<b>Banco Bolivariano</b>			
Préstamo otorgado en octubre del 2017, con interés anual del 8,80 % en pagos cuamestrales con vencimiento en octubre del 2019	91.246	-	91.246
Línea de Crédito	399.659	-	399.659
<b>Total</b>	<b>1.106.324</b>	<b>-</b>	<b>1.106.324</b>

Préstamos garantizados con: Activos propios de la compañía por el valor de US\$ 774.584.

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un resumen de otras obligaciones corrientes fue como sigue:

		<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u>
Con la Administración Tributaria	a)	216.369	617.891
Beneficios de ley a empleados	b)	45.569	55.637
15% Participación trabajadores por pagar	c)	45.041	52.002
Con el IESS		10.746	11.470
Impuesto a la renta de Sociedades e Impuesto Único	d)	5.293	16.492
		<b>323.018</b>	<b>753.492</b>

a) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

CABAQUI S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación..)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Retención IVA y Fuente	151.991	617.891
Retención por dividendo año anterior	64.378	-
	<u>216.369</u>	<u>617.891</u>

b) Un resumen de los beneficios sociales a empleados fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	55.637	47.149
Provisión del año	62.830	65.192
Pagos	(72.898)	(56.704)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>45.569</u>	<u>55.637</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

c) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	52.002	146.535
Provisión del año	45.041	52.002
Pagos	(52.002)	(146.535)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>45.041</u>	<u>52.002</u>

d) El movimiento de impuesto a la renta de Sociedades e impuesto único fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	16.492	13.977
Provisión del año	8.454	11.761
Impuesto a la Renta único	591.517	604.154
Crédito Tributario - impuesto a la renta único (banano)	(591.517)	(604.154)
Pagos	(16.492)	(720)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(3.161)	(8.526)
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	<u>5.293</u>	<u>16.492</u>

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	107.363	180.830
Indemnización por desahucio	b)	30.686	50.237
		<u>138.049</u>	<u>231.067</u>

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	180.830	119.591
Provisión del año	34.335	61.239
Pago de beneficios	(128.292)	-
Pérdida reconocida en el ORI	20.490	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>107.363</u>	<u>180.830</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	50.237	31.888
Provisión del año	9.953	18.349
Pago de beneficios	-	-
Ganancia reconocida en el ORI	(29.504)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>30.686</u>	<u>50.237</u>

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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 tasa de 4,25% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están 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 por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cia. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 es de US\$ 107.363 y US\$ 30.686 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

**CABAQUI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

(Expresado en dólares)

**11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación)**

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados	28	29
Tasa de descuento anual	4,25%	4,02%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	1,50%	1,50%

La Compañía "Actuarial Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa de Ecuador de 4,25%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 33 "Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

**12. PATRIMONIO**

Capital social

Está representada por 11.200 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una:

	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>2018</u> <u>Participación en</u>	
			<u>US\$</u>	<u>%</u>
Solano Torres Atilio Eduardo	8.960	1	8.960	80,00%
Muñoz Ugarte Vito Nelson Vicente	2.240	1	2.240	20,00%
	<u>11.200</u>		<u>11.200</u>	<u>100%</u>

Resultados acumulados

Mediante Acta de Junta Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Cabaqui S.A. con fecha 03 de abril del 2018, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2013, el pago de dividendos se lo hará a prorrata. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 333.770.

**13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos en el año 2018 y 2017 fueron principalmente por exportaciones de banano y es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$ dólares</u>	
<b>Venta de bienes</b>		
Exportaciones de Banano	35.103.676	36.463.711
Prestación de Servicios	113.790	89.847
Venta Local de Banano	36.759	385.388
	<u>35.254.225</u>	<u>36.938.946</u>

**CABAQUI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**  
(Expresado en dólares)

**13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)**

A continuación se detalla los ingresos por cliente en el año 2018:

<u>Cientes</u>	<u>2018</u> US\$ dólares
Citronex I Sp.Z.O.O	10.259.024
Ect Fruit Gida San. Ve Tic Ltd Sti.	8.157.898
Generations Llc	7.903.270
Del Monte International Gmbh	3.538.613
Dolphin Internacional Trading, Inc	1.483.577
Fyffes Fruit Imports Llc	672.832
Fresh Fruits Company Vegetables And Fruit Trading Llc	572.662
Generations General Trading L.L.C	509.906
Alyans Trans Llc	365.048
Patara Mze Lte	354.130
Star Fruits Est Fors Fruits & Vegetables	333.503
Del Monte Fresh Produce	177.245
Almadina Unique Est.	157.624
Barakat Vegetables & Fruits Co.	150.638
Wesam Fatayerji Com Org	129.771
Romoz Al Fawakkeh Est To Trade Vegetables And Fruits	101.966
Otros clientes	386.518
<b>Total general</b>	<b><u>35.254.225</u></b>

Los ingresos al 31 de diciembre del 2018, corresponden a la exportación de banano caja 22XU por US\$35.254.225 respectivamente, siendo su principal cliente en el año 2018 Citronex I Sp. Z.O.O, Ect Fruit Gida San. Ve. Tic Ltd. Sti., Generations Llc y Del monte International Gmbh representando un 29%, 23%, 22% y 10% del total de las ventas.

	<u>2018</u> US\$ dólares
Cajas exportadas	4.793.782
Precio Promedio	7,35
<b>Venta</b>	<b><u>35.254.225</u></b>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía exporto 4.793.782 cajas de banano Caja del Monte, Banandes, Don Ati, Monkey Banana, Citronex, Extraban, Caja 208 Banandes, Caja 22xu Yellow y Caja Zain 22xu con un precio promedio de US\$7,35 la compañía tuvo un incremento de 0,99% en su margen bruto.

**14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los costos y gastos administrativos y venta de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

**COSTOS DE VENTAS**

	<u>2018</u> US\$ dólares	<u>2017</u> US\$ dólares
Compras	23.887.915	26.309.017
Materiales Insumos	96.370	329.529
Materiales de empaque de insumos	4.691.017	3.518.802
Otros Costos	4.549.958	5.020.571
	<b><u>33.225.260</u></b>	<b><u>35.177.919</u></b>

CABAQUI S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares)

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Compras	28.675.302	30.157.348
Costo de exportación Extraban	3.169.334	2.827.739
Costo de exportación Citronex	1.080.540	1.734.844
Costo de exportación del Monte	166.498	144.757
Costo de exportación Banandes	114.716	311.660
Costo de exportación Yellow	18.479	-
Costo de exportación SPC	391	1.571
	<u>33.225.260</u>	<u>35.177.919</u>

**GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

Un resumen de los gastos de administración y ventas clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	a)	404.093	425.470
Beneficios Sociales		62.310	64.610
Jubilación patronal y desahucio		44.288	31.926
Aportes Seguridad Social		82.140	84.596
Despido Intempestivo		-	11.968
Movilización		4.199	1.000
Transportes	b)	306.182	317.001
Honorarios profesionales	c)	528.048	78.938
Energía y comunicaciones		15.152	16.268
Mantenimiento y reparaciones		48.375	54.474
Gastos de viaje		-	193
Impuestos y Contribuciones		84.832	119.734
Gastos de depreciación		59.015	50.986
Otros gastos administrativos		65.863	126.079
Arrendos locales		65.161	45.072
		<u>1.769.658</u>	<u>1.428.315</u>

- a) Corresponde a sueldos, horas extras y bene  
 b) Corresponde principalmente a asesorías agrícolas a los productores.  
 c) Corresponde al alquiler de transporte y contenedores para la exportación del banano.

CABAQUI S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares)

**15. IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO**

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	300.273	346.681
15% Participación trabajadores por pagar	(45.041)	(52.002)
Otras rentas exentas no objeto de impuesto a la renta	(2.983)	-
Gastos no deducibles	44.288	31.167
Deducibles adicionales	2.963	-
	(35.103.6)	(36.463.7)
Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	76)	11)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	34.783.599	36.258.7
	80	80
<b>Base Imponible</b>	<b>(20.577)</b>	<b>120.915</b>
<b>25% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>-</b>	<b>30.229</b>
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(8.454)	(11.761)
Saldo del Anticipo	8.454	6.550
Retenciones en la fuente	(3.161)	(8.526)
<b>Liquidación de impuesto a la renta único</b>		
Impuesto a la Renta Único	591.517	604.154
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la Renta Único	(591.517)	(604.154)
	)	)
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>5.293</b>	<b>16.492</b>

**Impuesto a la renta única para la exportación de banano no producido**

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 1.50% al 1.75% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería).

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

**16. PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos con partes relacionadas fueron como sigue:

**Cuentas por pagar locales relacionadas**

Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Solano Torres Atilio Eduardo	350.000	81.068
	<u>350.000</u>	<u>81.068</u>

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

#### 16. PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

Cuentas por pagar realizado mediante contrato de préstamo comercial celebrado en el Cantón Machala entre la compañía Cabaqui S.A. como deudora y el accionista señor Solano Torres como acreedor. La acreedora se compromete a entregar un préstamo a favor del solicitante con un interés del 8% anual, mediante la entrega de un cheque certificado o de gerencia de una Institución Financiera Ecuatoriana, girado a favor del deudor, que declara a través de su Gerente General que ha recibido la suma total antes referida en calidad de préstamo, a su entera satisfacción.

#### GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Por el periodo 2018, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía COPACIGULF S.A. para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.

#### Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...) - Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

*Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*

*No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;*

*y,*

*No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

CABAQUI S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el periodo 2018, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015

#### 17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

CABAQUI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresado en dólares)

#### 17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

**Riesgo País:** En el año 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

**Riesgo de mercado:** Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

**Riesgo de liquidez:** Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

Riesgo de Liquidez	2018		2017		
	Resultados		Resultados		
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente		35.911	852.121	
Razón corriente	Activo corriente	3.364.463	1,01	4.806.665	1,22
	Pasivo corriente	3.328.552		3.954.544	
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	3.041.704	0,91	4.585.844	1,16
	Pasivo corriente	3.328.552		3.954.544	

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1,01 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$35.911, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo.

**Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

CABAQUI S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares)

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgo de Crédito	2018		2017		
	Resultados		Resultados		
Periodos medios de cobranza	<u>Cuentas por cobrar x 360</u>	<u>630.102.600</u>	18	<u>1.016.998.560</u>	28
	Ventas netas	35.254.225		36.938.946	
Rotación de cartera	<u>360</u>	<u>360</u>	20	<u>360</u>	13
	Periodos medios de cobranza	18		28	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El periodo neto de cobranzas es de 18 días, que si se compara con la política de crédito de la empresa su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales, porque el periodo medio de pago a sus proveedores es de hasta 45 días.

**Riesgos de gestión:** Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgo de Gestión	2018		2017		
	Resultados		Resultados		
Periodo medio de pago	<u>Cuentas y documentos por pagar * 360</u>	<u>222.717.240</u>	8	<u>471.945.960</u>	16
	Compras	28.675.302		30.157.348	
Impacto Gastos Adm. Y ventas	<u>Gastos de Adm. Y ventas</u>	<u>1.769.658</u>	5%	<u>1.428.315</u>	4%
	Ventas netas	35.254.225		36.938.946	

El periodo medio de pago es de 8 días difiriendo con su política de pago de 45 días

**Riesgos Operativos**

**Endeudamiento-Solvencia:** Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

CABAQUI S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares)

17. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Endeudamiento- Solvencia				2018		2017	
				Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	100%	3.466.601	99%	4.386.331	86%
	Total activo			3.496.715		5.085.940	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x	100%	3.328.552	96%	3.954.544	90%
	total pasivo			3.466.601		4.386.331	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	138.049	4%	431.787	10%
	Total pasivo			3.466.601		4.386.331	

Existe un endeudamiento del activo del 99%, lo cual demuestra un elevado grado de dependencia de la empresa frente a sus acreedores, los cuales son su fuente de financiamiento.

**Rentabilidad:** Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	(344.739)	-1144,78%	(339.704)	-48,56%
	Patrimonio	30.114		699.609	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	259.307	0,74%	332.712	0,90%
	Ventas netas	35.254.225		36.938.946	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	2.028.965	5,76%	1.761.027	4,77%
	Ventas netas	35.254.225		36.938.946	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	(344.739)	-0,98%	(339.704)	-0,92%
	Ventas netas	35.254.225		36.938.946	

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales, generando una pérdida después de impuestos, obteniendo al final del período una pérdida neta del (0,98) %.

**Riesgo Legal**

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

18. PERMISO DE EXPORTACIÓN DE BANANO ECUATORIANO

Mediante Oficio Nro. MAG-DPEM-2018-0588-O del 18 de diciembre del 2018 la Compañía Cabaqui S.A. realiza la renovación como exportador de banano Ecuatoriano.

CABAQUI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

(Expresado en dólares)

**19. PERMISO DE EXPORTACIÓN DE BANANO ECUATORIANO (a continuación...)**

Se inscribe y registra en el Sistema de Control Bananero la renovación como Exportadora de Banano a favor de la *Compañía Cabaqui S.A.*, por un período de 3 años, hasta el 11 de abril de 2022. En virtud del párrafo segundo del artículo 15 del Instructivo Acuerdo Ministerial Nro. 316, se informa a la empresa lo siguiente: "Las personas naturales o jurídicas registradas como comercializadores y/o exportadores de banano que no hayan ejercido su actividad de manera ininterrumpida por cuanto consecutivas a partir de la última exportación realizada, se excluirán del registro del Sistema de Control Bananero.

**20. MARCAS REGISTRADAS PARA LA EXPORTACIÓN DEL BANANO ECUATORIANO**

Mediante Oficio Nro. MAG-UB-2018-2241-OF, Nro. MAG-DPEM-2018-0267-O y Nro. MAG-DPEM-2018-0294-O del 22 de agosto, 13 de noviembre y 16 de noviembre del 2018 respectivamente, registran las Marcas para exportar banano Ecuatoriano a favor de la *Compañía Cabaqui S.A.*

En atención al documento Nro. MAG-UGDVUELORO-2018-05000-E, suscrito por el Sr. Ángel Fernando Daul Barba, solicitando el registro de las marcas "MONKEY BANANA", "DON ATI Y LOGOTIPO", "BANANDES Y LOGOTIPO" para exportación de banano a favor de la *compañía CABAQUI S.A.*, desde el 01 de enero del 2019 hasta el 31 de diciembre de 2020, con el compromiso de que la *compañía* exporte con la misma durante las 52 semanas consecutivas, además que el volumen exportado de dicha marca en la temporada baja (semana 27-52 de año) no se menor al 80% del volumen total exportado en la temporada alta (semanas 1-26 del año).

En atención al documento Nro. MAG-UGDVUELORO-2018-0468-E, suscrito por el Sr. Ángel Fernando Daul Barba, solicitando el registro de las marcas "DEL MONTE" para exportación de banano a favor de la *compañía CABAQUI S.A.*, desde el 01 de enero del 2019 hasta el 31 de diciembre de 2020, con el compromiso de que la *compañía* exporte con la misma durante las 52 semanas consecutivas, además que el volumen exportado de dicha marca en la temporada baja (semana 27-52 de año) no se menor al 80% del volumen total exportado en la temporada alta (semanas 1-26 del año).

En atención al documento Nro. MAG-UGDVUELORO-2018-4371-E, suscrito por el Sr. Ángel Fernando Daul Barba, solicitando el registro de las marcas "YELLOW" para exportación de banano a favor de la *compañía CABAQUI S.A.*, por 2 años, con el compromiso de que la *compañía* exporte con la misma durante las 52 semanas consecutivas, además que el volumen exportado de dicha marca en la temporada baja (semana 27-52 de año) no se menor al 80% del volumen total exportado en la temporada alta (semanas 1-26 del año).

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (17 de abril de 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.