

KOINE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados financieros comparativos:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	KOINE S.A.

KOINE S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2018**

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Efectivo	4.	91.825	31.352
Cuentas por cobrar	5.	83.331	102.288
Relacionadas	13.	615.914	395.097
Ativos por impuestos corrientes	11.2	42.624	33.650
Inventarios	6.	48.721	18.037
Total activos corrientes		<u>882.415</u>	<u>580.424</u>
Propiedades y equipos	7.	786.459	728.199
Activo biológico	8.	268.715	268.715
Total activos no corrientes		<u>1.055.174</u>	<u>996.915</u>
Total activos		<u>1.923.809</u>	<u>1.558.750</u>
Pasivos			
Proveedores	9.	133.525	50.714
Beneficios a empleados corrientes	10.	45.589	38.088
Pasivos por impuestos corrientes	11.2	16.098	20.082
Relacionadas	13.	102.873	92.122
Anticipos de clientes y otros		<u>33.639</u>	<u>83.120</u>
Total pasivos corrientes		<u>331.724</u>	<u>284.126</u>
Obligaciones financieras no corrientes	12.	1.331.850	999.880
Total pasivos no corriente		<u>1.331.850</u>	<u>999.880</u>
Total pasivos		<u>1.663.574</u>	<u>1.284.006</u>
Patrimonio	14.	260.235	274.743
Total pasivos y patrimonio		<u>1.923.809</u>	<u>1.558.750</u>


Franklin Oswaldo Sigüenza
Gerente General
José Eduardo Llontop Guzmán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

KOINE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN

Al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas	15.	1.051.625	929.424
Costo de producto vendidos		<u>(806.677)</u>	<u>(842.647)</u>
Utilidad bruta		<u>244.948</u>	<u>86.776</u>
Gastos de ventas y administración		(106.754)	(42.517)
Gastos financieros		<u>(95.255)</u>	<u>(2.554)</u>
		<u>(202.008)</u>	<u>(45.071)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>42.940</u>	<u>41.706</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	11.3	<u>(13.779)</u>	<u>(18.588)</u>
Utilidad neta		<u>29.161</u>	<u>23.117</u>


Franklin Oswaldo Sigüenza
Gerente General


José Eduardo Llontop Guzmán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

KOINE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas	15.	1.051.625	929.424
Costo y gastos de producto vendidos			
Sueldos y beneficios	10.	(233.117)	(94.121)
Depreciación	7.	(16.540)	(19.857)
Otroa beneficios		(116.370)	
Honorarios profesionales		(8.305)	(450)
Transporte		(248)	
Combustible y lubricantes		(9.032)	(30.284)
Gastos de viaje		(10.440)	(2.169)
Gastos de gestión			(92)
Suministros, herramientas y repuestos		(8.177)	(68.067)
Mantenimiento y reparación		(40.838)	(25.291)
Seguros y reaseguros		(1.668)	(1.027)
Impuestos contribuciones y otros		(13.391)	(3.850)
Gastos y comisiones financieraa		(95.255)	(2.554)
Servicios publicos		(31)	
Consumo inventario		(332.691)	(96.710)
Otros gastos		(122.582)	(543.246)
		<u>(1.008.685)</u>	<u>(887.719)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		42.940	41.705
Gasto de impuesto a la renta	11.4	<u>(13.779)</u>	<u>(18.588)</u>
Utilidad neta		29.161	23.117



Franklin Oswaldo Sigüenza
Gerente General



José Eduardo Llontop Guzmán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

KOINE S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Años terminados al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	Capital social 14.1	Reservas Legal 14.2	Utilidades acumuladas	Otro resultado Integral	Total patrimonio de los accionistas	
Enero 1 del 2017		800	-	38.287	212.540	251.627	
						-	
Aumento de capital		88.000			(88.000)	-	
Utilidad neta				23.117		23.117	
Ganancia (pérdida) actuarial					-	-	
Diciembre 31 del 2017		88.800	-	61.404	124.540	274.744	
Constitución de reserva			4.852	(4.852)		-	
Utilidad neta				29.161		29.161	
Pago dividendos año 2017				(43.670)	-	(43.670)	
Diciembre 31 del 2018		88.800	4.852	42.042	124.540	260.235	0,00


Franklin Oswaldo Sigüenza
Gerente General


José Eduardo Llontop Guzmán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

KOINE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		1.062.018	947.639
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(684.109)	(491.135)
Pago a empleados (*)	10.	(225.616)	(213.276)
Intereses pagados		(95.255)	(2.559)
Otras entradas de efectivo		(253.736)	(182.550)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>(196.697)</u>	<u>58.120</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades	7.	(74.800)	(35.436)
Préstamo a subsidiaria		-	-
Inversión en acciones			
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(74.800)</u>	<u>(35.436)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamo recibido (pagado) con bancos, neto			(200.120)
Financiación préstamo largo plazo		331.970	-
Otras salidas de efectivo			<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>331.970</u>	<u>(200.120)</u>
Aumento neto en efectivo		60.473	(177.436)
Efectivo al inicio del año		<u>31.352</u>	<u>208.788</u>
Efectivo al final del año	4.	<u>91.825</u>	<u>31.352</u>

(*) Incluye el pago de participación de utilidades


Franklin Oswaldo Sigüenza
Gerente General


José Eduardo Llontop Guzmán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

KOINE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN

Año terminado al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta		29.161	23.117
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	7.	16.540	19.857
Participación de utilidades provisionados	10.	<u>7.578</u>	<u>7.360</u>
		<u>53.279</u>	<u>50.334</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		26.141	(35.515)
Otras cuentas por cobrar		(241.961)	(217.559)
Inventarios		(30.684)	81.537
Otros Activos		(13.602)	0
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		82.811	50.714
Otras cuentas por pagar		(72.604)	123.980
Beneficios a empleados		7.284	9.554
Otros pasivos		0	(4.925)
Participación trabajadores		(7.360)	
Impuesto a la renta			
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(196.697)</u>	<u>58.120</u>
		-	(0)



Franklin Oswaldo Sigüenza
Gerente General



José Eduardo Llontop Guzmán
Contador General

KOINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Año terminado al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de América

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	8
2 Bases de preparacion de estados financieros	8
3 Estimaciones y criterios contables significativos	9
4 Efectivo y equivalente de efectivo	13
5 Cuentas por cobrar a clientes	13
6 Inventarios	13
7 Propiedades y equipos	13
8 Antivo biologico	14
9 Proveedores	14
10 Beneficios a empleados corrientes	14
11 Impuestos corrientes	15
12 Obligaciones financieras no corrientes	16
13 Partes relacionadas	17
14 Capital social	17
15 Ingresos Ordinarios	18
16 Aprobación de estados financieros	18
17 Eventos subsecuentes	18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución.- KOINE S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 22 de Mayo del 2003, mediante Resolución No.3296 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Mayo del 2003.

Operaciones.- Sus operaciones consisten principalmente en la producción, distribución, intermediación y comercialización de cultivo de banano, para lo cual cuenta con 63.67 hectáreas de terreno para la producción y comercialización principalmente de banano, 100% en producción. Estos terrenos se encuentran ubicados en en Cantón Simón Bolívar provincia del Guayas.

Durante el año 2018, se produjeron 162.053 cajas de banano, siendo el precio regulado de US\$6,30. por el magap Al cierre del ejercicio, se encuentran sembradas 107.79 hectareas.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 102013, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992300817001.

Entorno económico.- La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia de esto, Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2019 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se espera den resultados favorables.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF, al costo amortizado en activos y pasivos financieros; y al costo o valor neto de realización, el menor en el caso de inventarios y al valor razonable aplicable para activos biológicos.

Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera"

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Empresa en marcha.- Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Período de reporte.- La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Presentación de los estados financieros.- La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales en un solo estado, que incluye los resultados normales y otros resultados integrales. La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por su función y por su naturaleza.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente.- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo.- comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero

La Compañía posee cuentas y documentos por cobrar y por pagar; y, préstamos que no generan intereses.

Reconocimiento inicial.- Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción.

Medición posterior.- Los activos y pasivos financieros están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Baja.- Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Deterioro de activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

Presentación.- Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos o ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

- 3.4 Inventarios.-** Se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos necesarios para la venta.

El costo se asigna utilizando la fórmula del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercados has disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización o por deterioro, u obsolescencia, se reconoce en los resultados del ejercicio en que ocurra.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de adquisición acumulado hasta que las existencias se encuentren disponibles para su venta.

- 3.5 Activo biológico.-** La siembra, fertilización, mantenimiento, desarrollo del fruto y otros costos se registran inicialmente como planta en crecimiento dentro del activo biológico, hasta su cosecha. Al cierre del ejercicio, la Compañía podría ajustar el valor en libros de estos estados financieros a su valor razonable, cuyo efecto se reconoce en los resultados del ejercicio como "Ganancia en el valor razonable de los activos biológicos".

La medición del valor razonable comprende el ingreso según precio cotizado (regulado) de la producción esperada menos los costos de cosecha y gastos necesarios para la venta, en un mercado activo idéntico. Estos activos se clasifican corrientes porque se espera cosechar dentro de los doce meses posteriores al cierre.

- 3.6 Propiedades y equipos-**

Reconocimiento inicial.- Se miden inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Medición posterior.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Depreciación y vida útil.- La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios e infraestructura	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Bajas o ventas.- Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, plantas y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

- 3.7 Deterioro de activos tangibles.-** Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los saldos en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

3.8 Beneficios a empleados-

Beneficios de corto plazo.- establecidos en la Ley incluyen las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

Participación de utilidades.- La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios de largo plazo.- La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

camucao.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influncian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

- 3.9 Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos provenientes de la venta de banano en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos en base a la emisión de las facturas que representa el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de la venta de banano, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega del banano en el puerto de exportación o cuando el cliente recoge el banano en la hacienda de la Compañía.

- 3.10 Costos y gastos.-** Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos durante el cultivo de las plantas hasta la cosecha del fruto. Así también, se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Debido a que las ventas de la Compañía gravan tarifa 0%, el IVA pagado en la importación o adquisición local de bienes, materias primas, insumos o servicios cuando, se cargan al respectivo costo o gasto. Cabe indicar que La compañía como proveedor directo de exportador puede solicitar, tiene derecho a utilizar este IVA pagado como crédito tributario, y puede solicitar a la Administración Tributaria la devolución correspondiente.

3.11 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- Se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

Impuesto a la renta diferido.- Se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en

KOINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

4. EFECTIVO-

Al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 91.825 y al 2017 por US\$31.352, incluye el efectivo y depósitos en cuenta corriente en una institución financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de,		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	(1)	67.611	93.752
Otras		<u>15.720</u>	<u>8.537</u>
		<u>83.331</u>	<u>102.288</u>

(1) Las cuentas por cobrar a clientes, incluyen las ventas de banano de las últimas semanas de cosecha del año respectivo, que se cancelarán en el mes siguiente. No incluyen venta a clientes relacionados y no generan intereses.

6. INVENTARIOS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia Prima	12.902	4.051
Suministros o materiales	20.673	8.778
Mercadería en tránsito	<u>15.145</u>	<u>5.208</u>
	<u>48.721</u>	<u>18.037</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios están compuestos por fertilizantes, fungicidas, suministros, implementos y materiales para uso agrícola, los cual se determinan mediante toma física para el cierre del ejercicio. Estas existencias no presentan deterioro y su rotación está en función del ciclo de siembra a cosecha.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS-

El detalle y movimiento de esta cuenta es el siguiente:

infraes- Maquinarias

KOINE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS****Al 31 de diciembre de 2018**

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

	<u>Terrenos</u>	<u>estructura</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Total</u>
Costos:				
Enero 1, 2017	459.152	452.525		911.677
Adiciones	29.496		5.940	35.436
Bajas / ventas				
Diciembre 31, 2017	<u>488.648</u>	<u>452.525</u>	<u>5.940</u>	<u>947.113</u>
Adiciones	74.800			74.800
Bajas/ventas				
Diciembre 31, 2018	<u>563.448</u>	<u>452.525</u>	<u>5.940</u>	<u>1.021.913</u>
Depreciación acumulada:				
Enero 1, 2017		(145.433)		(145.433)
Gasto		(73.481)		(73.481)
Bajas / ventas				
Diciembre 31, 2017		<u>(218.914)</u>		<u>(218.914)</u>
Gasto		(16.540)		(16.540)
Bajas/ventas				
Diciembre 31, 2018		<u>(235.454)</u>		<u>(235.454)</u>
Valor en libros:				
Enero 1, 2017	459.152	307.093		766.245
Diciembre 31, 2017	<u>488.648</u>	<u>233.611</u>	<u>5.940</u>	<u>728.199</u>
Diciembre 31, 2018	<u>563.448</u>	<u>217.071</u>	<u>5.940</u>	<u>786.459</u>

8. ACTIVO BIOLOGICO-

El movimiento del activo biologico, es como sigue :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	268.715	268.715
Adiciones a la producción		
Bajas		
Saldo final	<u>268.715</u>	<u>268.715</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los Activos Biológicos incluyen plantaciones de bananos en una extensión de 107,788 hectáreas de producción y pendiente de cultivar.

9. PROVEEDORES-

Incluye los saldos por pagar a proveedores por US\$ 133.525 (Año 2018), y US\$ 50.714 (Año 2017), que se originan por compras a proveedores locales de bienes disponibles para la venta, para consumo y servicios prestados, no incluye partes relacionadas y no generan interés.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>Sueldos</u> <u>salarios</u>	<u>Obligaciones</u> <u>con el IESS</u>	<u>Remune-</u> <u>raciones</u> <u>adicionales</u>	<u>Participación</u> <u>de utilidades</u>	<u>Total</u>
Enero 1 de 2017		5.736	22.820	4.925	33.481
Gasto del año		41.124	45.637	7.360	94.121
Pagos	-	<u>(40.222)</u>	<u>(44.367)</u>	<u>(4.925)</u>	<u>(89.514)</u>
Diciembre 31, 2017		<u>6.639</u>	<u>24.090</u>	<u>7.360</u>	<u>38.088</u>
Gasto del año	130.698	45.451	49.391	7.578	233.117
Pagos	<u>(130.698)</u>	<u>(46.671)</u>	<u>(40.887)</u>	<u>(7.360)</u>	<u>(225.616)</u>
Diciembre 31, 2018	-	<u>5.419</u>	<u>32.593</u>	<u>7.577</u>	<u>45.589</u>

KOINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 25% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados

11. IMPUESTOS-

11.1

Situación Tributaria.- De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

11.2 Activos y pasivos por impuestos corrientes-

Un resumen comparativo de los activos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito tributario - IVA	21.548	15.062
Crédito tributario- Retenciones recibidas	12.393	10.637
IR Autoliquidado	<u>8.683</u>	<u>7.952</u>
	<u>42.624</u>	<u>33.650</u>

Un resumen comparativo de los pasivos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
IVA cobrado		76
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2.318	1.418
Impuesto a la renta causado (Nota 11.4)	<u>13.779</u>	<u>18.588</u>
	<u>16.098</u>	<u>20.082</u>

11.3 Impuesto a la renta unico-

Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones:

Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo en cajas por semana.

<u>Número de cajas por semana</u>	<u>Tarifa</u>
De 1 a 500	1,0%
De 501 a 1.000	1,3%
De 1.001 a 3.000	1,5%
De 3.001 en adelante	2,0%

La tarifa para la exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo será de 1,75%.

La liquidación del impuesto a la renta unico, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	42.940	41.706
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(1.051.625)	(929.424)
Costo y gastos deducibles incurridos para generar ingresos		

KOINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

sujetos a impuesto a la renta único	<u>1.001.107</u>	<u>880.359</u>
Impuesto a la renta único	<u>21.076</u>	<u>18.589</u>
Tasa de impuesto a la renta único sobre utilidad antes de impuesto a la renta	<u>49.08%</u>	<u>44.57%</u>
Tasa de impuesto a la renta único sobre ingresos sujetos a impuesto a la renta único	<u>2.00%</u>	<u>2.00%</u>

11.4 Impuesto a la renta causado-

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	42.940	41.706
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
	10.735	9.175
Mas (menos) resultante de:		
Gastos no deducibles- diferencias permanentes	3.044	9.412
Impuesto a la renta causado	<u>13.779</u>	<u>18.588</u>
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	32,09%	44,57%

11.5 Regimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y una enexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

11.6 Otros asuntos-

En diciembre de 2017, se emitió la Ley Organica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación se detalla los aspectos mas importantes:

- Será considerado como gasto deducibles la jubilación patronal y desahucio pagado y no provisionado.
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta de 22% al 25%;
- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o no, en paraísos fiscales o en regimenes de menor imposición; o, cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será del 28%.
- Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo regimen jurídico específico para evitar aplicar retención en la distribución de dividendos; y,
- No será deducible del impuesto a la renta y no sera crédito tributario el IVA pagado en las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000 (anteriormente eran US\$5.000); entro otros.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

KOINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco			
Latin American Agribusiness Development Corporation S.A. (LAAD)	(1)	831.850	999.880
Latin American Agribusiness Development Corporation S.A. (LAAD)	(2)	<u>500.000</u>	<u>0</u>
		<u>1.331.850</u>	<u>999.880</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye un préstamo para capital de trabajo recibido del Banco del Exterior LAAD, otorgado en junio del 2016 por US\$ 1'200.000: tasa de interés a seis meses 9.0% sobre el saldo pendiente neto de impuestos revisado semestralmente, se pagará durante 7 años, y se reembolsará en trece pagos semestrales. Teniendo como garantía las Haciendas.

(2) Al 31 de diciembre del 2018, incluye un préstamo para capital de trabajo recibido del Banco del Exterior LAAD, por US\$ 500.000: 10,50% fijo por año sobre el saldo pendiente, neto de impuestos, pagadero trimestralmente, se pagará durante 7 años. El préstamo se reembolsará en once cuotas semestrales. Teniendo como garantía las Haciendas.

Los vencimientos de la deuda a largo plazo es la siguiente:

<u>Años</u>	<u>Montos</u>
2019	184.000
2020	228.000
2021	272.000
2022	271.850
2023	184.000
2024	88.000
2025	<u>104.000</u>
	1.331.850

13. PARTE RELACIONADA

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Por cobrar</u>	<u>Por pagar</u>
Crzyder S.A.	304.829	0	169.561	80.030
Camasig S.A.	311.085	37.850	211.810	252
Promadelko S.A.	<u>0</u>	<u>47.983</u>	<u>13.725</u>	<u>10.000</u>
	<u>615.914</u>	<u>85.832</u>	<u>395.097</u>	<u>90.282</u>
Accionista				
Franklin Siguenza Rojas		<u>17.040</u>		<u>1.840</u>
	<u>615.914</u>	<u>102.873</u>	<u>395.097</u>	<u>92.122</u>

La vinculación con las compañías relaciondas corresponde a propiedad común (accionistas) y control común (Gerencia).

Las principales operaciones que se originaron entre las compañías relaciondas son préstamos recibidos y otorgandos que se realizacon en términos acordados entre ellos, no devengan intereses y la Gerencia mantiene la intención de liquidarlas en terminos corrientes.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones realizados con terceros independientes.

14. Patrimonio-

14.1 Capital social.- Al 31 de diciembre del 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por 88.800.00 participaciones de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

<u>Nombres</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Lilian Margoth Gutierrez Andrade	Ecuatoriana	99%	88.790

KOINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Franklin Oswaldo Sigüenza Rojas	Ecuatoriana	1%	<u>10</u> <u>88.800</u>
---------------------------------	-------------	----	----------------------------

- 14.2 Reserva legal.-** La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

14.3 Resultados acumulados-

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

15. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, incluyen las ventas de banano por US\$1.051.625 que corresponde a 162.053 cajas de bananos y US\$929.424 que corresponde a 143.222 cajas de banano

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 22 de febrero del 2019 por la Junta de Accionistas

17. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 10 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Franklin Oswaldo Sigüenza
Gerente General

José Eduardo Llontop Guzmán
Contador General