

POFIDEL S.A

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

POFIDEL S.A.

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

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera



DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de POFIDEL S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de la compañía **POFIDEL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **POFIDEL S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de mi informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

El efectivo y equivalente del efectivo incluye la cuenta bancaria No. 2000567021 del Banco Pichincha Panamá, cuya confirmación no pudo ser concluida por falta de referencias (Nota 3),



Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros



C.P.A. *Gustavo Preciado Q*

CONTABILIDAD · AUDITORIA · TRIBUTACIÓN

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La presentación del Informe de Cumplimiento Tributario de POFIDEL S.A. Al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

C.P.A. Gustavo Preciado Quirumbay
SCVS - RNAE No. 1012

Guayaquil, Marzo 04 del 2019.

POFIDEL S.A

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	548.332	342.648
Cuentas y documentos por cobrar clientes	4	443.729	456.849
Inventario	5	1.159.823	1.988.823
Activo por Impuestos Corrientes	6	75.421	122.674
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.227.305	2.910.994
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	7	623.547	470.538
Otros Activos no Corrientes	8	392.841	188.910
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.016.388	659.448
TOTAL ACTIVOS		3.243.693	3.570.441
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por Pagar proveedores	9	44.766	286.884
Obligaciones Financieras Corrientes	10	1.382.476	1.287.808
Otras Obligaciones Corrientes	11	73.623	107.555
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.500.866	1.682.248
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones no corrientes	12	603.783	884.535
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		603.783	884.535
TOTAL PASIVOS		2.104.648	2.566.783
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)		1.139.045	1.003.658
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.243.693	3.570.441

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Lcdor. Chon Lampa Javier
Gerente General


Ing. Pazmiño Campos David
Contador General

POFIDEL S.A

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

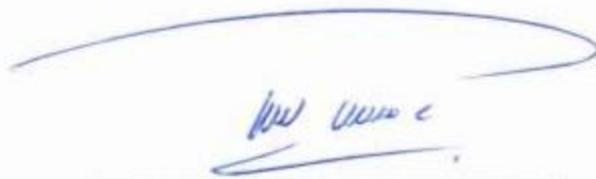
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2018	2017
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de Arroz Terminado		5.092.461	4.975.663
Venta de Arroz Otros		1.527.846	1.548.534
Otros ingresos		303	360
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		6.620.610	6.524.557
TOTAL INGRESOS		6.620.610	6.524.557
COSTOS			
(-) Costos de ventas		5.563.588	5.616.428
GASTOS			
De administracion		702.790	642.858
Financieros		138.914	60.000
TOTAL GASTOS		841.704	702.858
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		215.318	205.271
(-) 15% Participación de Trabajadores		32.298	30.791
(-) Impuesto a la renta Anual		52.778	42.874
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		130.242	131.606

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.



Lcdo. Chon Lama Javier
Gerente General



Ing. Pazmiño Campos David
Contador General

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	RESULTADOS ACUMULADOS			Total
				Adopcion por Primera vez NIIF	Ganancias Acumuladas	Resultados del Ejercicio	
Saldos al 31 Diciembre del 2016	25,800	3,352	120,209	177,474	401,471	143,746	872,052
Transacciones del año:							
Transferencia de Resultados					143,746	(143,746)	-
Resultado Neto del Ejercicio						131,606	131,606
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	25,800	3,352	120,209	177,474	545,217	131,606	1,003,658
Transacciones del año:							
Transferencia de Resultados					131,606	(131,606)	-
Ajustar en el Patrimonio años anterior					5,145		5,145
Resultado Neto del Ejercicio						130,242	130,242
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	25,800	3,352	120,209	177,474	681,968	130,242	1,139,045

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Ledy Chon Landa Javier
Gerente General


Ing. Pazmiño Campos David
Contador General

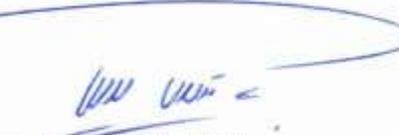
POFIDEL S.A**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	155.751	574.078
Clases de cobros por actividades de operación	6.696.231	6.843.395
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.633.427	6.796.948
Otros cobros por actividades de operación	62.804	46.447
Clases de pagos por actividades de operación	(6.540.480)	(6.269.317)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.385.439)	(5.814.405)
Pagos por primas y prestaciones, amialidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-	(831)
Otros pagos por actividades de operación	(674.860)	(355.575)
Pago a y cuentas por empleados	(368.732)	-
Intereses pagados	-	(60.000)
Impuestos a las ganancias pagados	(52.778)	(5.701)
Otras Salidas de efectivo	(58.671)	(32.806)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(187.946)	(320.179)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(187.946)	(210.689)
Otras salidas de efectivo	-	(109.490)
Otras entradas de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	237.878	(502.234)
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo, Netos.	237.575	416.923
Intereses recibidos	303	-
Pagos de préstamos	-	(919.156)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	205.684	(248.335)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	342.648	590.982
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	548.331	342.648
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	215.318	205.271
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(85.076)	147.258
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		185.765
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		(5.701)
Otros ajustes por partida distintas al efectivos	(85.076)	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores		(32.806)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	25.509	221.549
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	13.120	194.392
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(41.315)
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores	(599.567)	-
(Incremento) disminución en inventarios	829.000	78.000
(Incremento) disminución en otros activos	47.253	46.447
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(236.302)	(64.595)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(37.730)	14.061
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9.736	(5.441)
cedentes de (utilizados en) actividades de operación	155.751	574.078

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.


Ludo, Chon Lami Javier
Gerente General


Ing. Pazmiño Campos David
Contador General

POFIDEL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

POFIDEL S.A., fue constituida el 20 de febrero de 2003 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del mismo año y su actividad principal es la producción de arroz descarrilado según Registro Único de Contribuyente.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de preparación. - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición. - Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Uso de Estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedad planta y equipo

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes. - Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses

Efectivo y equivalentes al efectivo. - El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y Documentos por cobrar. - Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 90 días plazo, POFIDEL S.A. no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Inventarios. - Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

Activos Pagados por anticipado. - Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes. - Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Propiedades, Planta y Equipo. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros Equipos	10 años	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas y Documentos por pagar. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Obligaciones Financieras. - Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales e internacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria.

Otras Obligaciones Corrientes. - Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Beneficios Sociales. - Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Participación de Trabajadores. - Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa POFIDEL S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta. - Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012, 2013, 2017 y 2018 en 24%, 23%, 22, y 25%, respectivamente.

Prestamos de accionistas. - La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas, por convenio entre las partes.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Ingresos, Costos y Gastos. - Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de acuerdo a su objeto social, los cuales se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los gastos se registran mediante el método de acumulación o devengado, excepto por los beneficios sociales que los registran bajo el método del efectivo.

Estados financieros comparativos. - Los estados financieros del periodo 2018 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2017, conforme lo requiere la NIIF para PYMES.

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	337.900	250
Bancos (a)	210.431	342.398
Total:	<u>548.332</u>	<u>342.648</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2018, este saldo corresponde por depósitos a la vista que la administración mantiene en entidades financieras locales y del exterior, integrado de la siguiente manera, conforme a estados de cuenta y conciliaciones bancarias respectivas.

BANCOS	Saldo según Est Cta	Deposito no Registrado	(-) Cheques Girados y no cobrados	Saldo en Libros
Banco Internacional cta. Cte. 900-061244-6	987	-	-	987
Banco Bolivariano cta. Cte. # 205-500234-3	152.670	-	-	152.670
Banco Produbanco cta. Cte. # 12022028991	20.869	-	-	20.869
Banco Pichincha Cta, Cte. # 3497879404	25.916	-	-	25.916
Banco Guayaquil Cta, Cte. # 8381348	4.989	-	-	4.989
Total Bancos Locales				<u>205.431</u>
Banco Pichincha Panama cta. Cte. # 2000567021 (a)	5000	-	-	5.000
Total Banco del Exterior				<u>5.000</u>
TOTAL BANCOS				<u>210.431</u>

- a) Corresponde al saldo en banco del exterior cuya confirmación no pudo ser concluida por falta de referencia.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dolares)	
Cuentas por cobrar clientes	443.729	456.849
Total:	<u>443.729</u>	<u>456.849</u>

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por ventas a crédito principalmente de arroz

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

NOTA 4.-

El siguiente
2018 y 2017

Clientes	Valor
CABANILLA PIEDRA MARCO VICENTE	8.850,00
CARLOS RUILOVA CIA LTDA	16.929,00
CORPORACION EL ROSADO S.A.	28.781,74
CORPORACION FAVORITA C.A	115.021,40
COVALAG S.A.	5.589,00
DISTRIORENSE CIA. LTDA.	13.267,24
GISIS S.A.	3.345,35
GUALPA ORTEGA VIECENTE BALTAZAR	3.011,58
GUAMAN GUALAN DANIEL	9.575,00
GUILLEN ARIAS JOSE	4.505,00
GUIM LEON DORYS	2.396,99
GUZDAY GUAMAN LUIS OSWALDO	2.700,00
HERNADEZ DALMAU JAVIER ANDRES	4.165,80
IMPERIALGROUP S.A.	2.752,80
LACYCON CIA LTDA	3.325,00
LEMA LEON REYNA CAROLINA	2.737,50
MORENO BADO JOSE LUIS	2.427,50
POZO TARUPI IVAN GONZALO	56.181,00
RAMOS SUAREZ CECIBEL AZUCENA	23.512,50
ROMERO CAMPOVERDE JORGE MANUEL	6.800,00
SANCHEZ VERA GLENDA KATIUSKA	6.245,00
SIVISAPA PAUTA SEGUNDO FRANCISCO	11.975,00
TENESACA REINOSO ENMA VERONICA	5.275,00
VASQUEZ CUENCA NIXON GIOVANY	20.394,00
VICARBANSA S,A	33.207,50
Otros menores \$ 1000	50.758,48
TOTAL	<u>443.729,38</u>

NOTA 5.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima (a)	990.356	1.709.723
Suministros y materiales (b)	45.731	65.485
Productos Terminados	123.737	213.616
Total	<u>1.159.823</u>	<u>1.988.823</u>

a.- Está representado por arroz en cascara existente en sitios y bodega de almacenamiento.

b.- Está representado por sacos y otros materiales de embalaje y empaque.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dolares)	
Credito retenciones en la fuente	-	54.254
Credito tributario IVA (a)	27.579	27.579
Credito tributario RENTA (b)	47.842	40.841
Total	<u>75.421</u>	<u>68.419</u>

- a) Corresponde a crédito tributario por IVA, por compra con tarifa 12% con derecho a crédito tributario de años anteriores hasta el presente informe no se ha compensado dicho saldo.
- b) Corresponde al crédito Tributario por Impuesto a la renta del año 2018.

NOTA 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	SALDO <u>31-dic.-17</u>	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO <u>31-dic.-18</u>
Terrenos (a)	15.697			15.697
Edificios (a)	96.374	-		96.374
Instalaciones (a)	8.350	5.046	-	13.396
Muebles y Enseres	5.769	-	-	5.769
Maquinarias y Equipos (a)	932.200	-	-	932.200
Equipos de Computacion	10.244	-	-	10.244
Vehiculos (b)	130.028	182.900	-	312.928
Total Costo	1.198.662	187.946	-	1.386.608
(-) Depreciacion Acumulada (c)	(728.124)	(34.936)	-	(763.060)
Total:	<u>470.538</u>	<u>153.009</u>	<u>-</u>	<u>623.547</u>

- a) Corresponde al costo de bienes inmuebles, reconocidos, mediante Certificado de Avalúo y Registro de Predio Urbano, más los costos por mejoras de dichos bienes, a la fecha de este informe la administración está gestionando el certificado del periodo 2018, con el cual se procederá a realizar la actualización de los saldos en caso de existir variaciones.
- b) Los elementos que componen Propiedades Planta y Equipo, se encuentran registrados al costo y la depreciación se calcula de conformidad con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno; para el ejercicio 2018, la depreciación fue de US\$ 34.936,00, los cuales fueron reconocidos en los resultados del periodo.

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de otros activos no corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	(US\$ Dolares)	
Inversiones de Terrenos	79.420	79.420
Construcciones Proceso	171.778	109.490
Inversiones de Relleno.	141.643	-
Total:	<u>392.841</u>	<u>188.910</u>

- a) Terreno ubicado en el cantón Alfredo Baquerizo Moreno (Jujan) es donde se asienta la planta su costo es de US\$ 171.778; Terreno ubicado en el cantón Yaguachi, se empezó a realizar trabajos de relleno del terreno para la construcción de bodegas de almacenamiento que entraran en funcionamiento este 2018 su costo es de US\$ 79.420,00; Trabajos parciales de relleno del terreno de Yaguachi su costo es de US\$ 141.643,00

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	(US\$ Dolares)	
Proveedores	44.766	286.884
Total:	<u>44.766</u>	<u>286.884</u>

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al saldo por pagar a proveedores por el abastecimiento de arroz pilado y arroz con cascara, relacionados con la actividad ordinaria de la empresa

Proveedores	Valores
BRIONES RIVAS JONNY VIRGILIO	7.700,00
ING.AGR.AGUILAR AQUERIZO GUILLERMO CHRISTIA	6.662,29
LOPEZ HERRERA JACINTO HILARIO	9.930,87
LUIS GUILLERMO REYES ACOSTA	3.305,22
SALINAS NUÑEZ JOSE RAMON	2.669,87
TORRES MORAN DANILO EFRAIN	7.148,05
VILLARREAL ZAMBRANO KATTY LILIANA	7.350,00
TOTAL	<u>44.766,30</u>

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A C./PLAZO

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dolares)	
Banco Bolivariano (a)	1.375.867	1.229.500
Pacifico Operación # 10019784	-	7.639
Pichincha Operación # 2679847	-	37.840
Banco Litoral Operac. 11430 y 18447 (b)		12.831
Tarjeta de Creditos Diners Club	6.609	-
Total:	<u><u>1.382.476</u></u>	<u><u>1.287.809</u></u>

- a) Pertenece al saldo de porciones corrientes por préstamos bancarios obtenidos del banco bolivariano, para uso de capital de trabajo, adquisición de maquinarias y pagos a proveedores

Bancos						
Institución Financiera	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	No. Operación	Monto Préstamo	Tasa de Interés	Porción Corriente
Banco Bolivariano	30-oct-18	25-oct-19	296674	400.000	8,93%	400.000
Banco Bolivariano	04-oct-18	14-sep-23	295815	365.000	8,83%	73.000
Banco Bolivariano	13-sep-18	16-ene-19	294766	149.000	8,93%	149.000
Banco Bolivariano	20-abr-18	27-ago-19	287976	850.000	8,83%	637.500
Banco Bolivariano	09-ene-18	04-ene-21	283803	80.000	8,83%	26.026
Banco Bolivariano	19-dic-16	16-dic-19	151511	102.000	8,83%	34.000
Banco Pichincha	11-may-17	25-abr-25	2679847	120.000	11,00%	41.981
Banco del Litoral	17-may-16	17-may-20	11430	10.613	11,00%	2.970
Banco del Litoral	25-ene-17	24-feb-20	18447	30.955	11,20%	11.390
					Total	<u><u>1.375.867</u></u>

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$Dolares)	
Impuestos por pagar (a)	18.605	13.015
Impuestos por pagar anual	-	42.875
Participacion de trabajadores (b)	32.298	30.791
IESS por pagar	6.369	6.383
Beneficios de Ley a empleados (c)	16.352	14.492
Total:	<u><u>73.623</u></u>	<u><u>107.555</u></u>

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

- a) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a retenciones a la fuente de los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2018 que suman US\$ 16.379,85; declaración del impuesto al valor agregado correspondiente a los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2018, por la suma de US\$ 2.224,67.
- b) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde al saldo de la provisión de participación trabajadores según leyes laborales vigentes.
- c) Al 31 de diciembre del 2018, Corresponde a la provisión de beneficios sociales por décima tercera remuneración US\$ 1.771,96; cuarta remuneración por un valor de US\$ 14.580,08.

NOTA 12.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$Dolares)	
Préstamos bancarios (a)	353.964	116.389
Préstamos de Accionistas (b)	136.419	468.385
Otras Cuentas Por Pagar (b)	113.399	299.761
Total:	<u><u>603.783</u></u>	<u><u>884.535</u></u>

- a) El siguiente es un resumen de las Obligaciones con Instituciones financieras, al 31 de diciembre del 2018.

Institución Financiera	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Bancos			
			No. Operación	Monto Préstamo	Tasa de Interés	Porción Corriente
Banco Bolivariano	04-oct-18	14-sep-23	295815	365.000	8,83%	292.000
Banco Bolivariano	09-ene-18	04-ene-21	283803	80.000	8,83%	35.916
Banco Pichincha	11-may-17	25-abr-25	2679847	120.000	11,00%	22.683
Banco del Litoral	17-may-16	17-may-20	11430	10.613	11,00%	1.338
Banco del Litoral	25-ene-17	24-feb-20	18447	30.955	11,20%	2.026
					Total	<u><u>353.964</u></u>

- b) Corresponde a cuenta por pagar accionista de la empresa, por los cuales no hay convenios de pagos y no generan cargos financieros.

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 25.800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Accion %</u>	<u>Total Acciones</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>Capital Social (US Dólares)</u>
Chon Lama Javier Alberto	Ecuador	50,00%	12.900	\$ 1	\$ 12.900
Chon Lama Jorge Xavier	Ecuador	50,00%	12.900	\$ 1	\$ 12.900
			<u>25.800</u>		<u>\$ 25.800</u>

NOTA 14.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta es de US\$ 3.351,76, el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

NOTA 15.- INGRESOS ORDINARIOS

Entre el 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de los ingresos ordinarios, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Ingresos Ordinarios (a)	6.620.307	6.524.197
Otros Ingresos	<u>303</u>	<u>360</u>
Total ingresos	<u>6.620.610</u>	<u>6.524.197</u>

- a) Están representado por ventas de arroz imperial rojo, clásico, verde, arrocillo, polvillo entre otros ingresos menores.

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

NOTA 16.- COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de los costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dolares)	
(-) COSTOS		
Costos de Venta (b)	5.563.588	5.616.428
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion (c)	702.790	642.858
Gastos Financieros	138.914	60.000
Total Gastos	<u>841.704</u>	<u>702.858</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>6.405.292</u>	<u>6.319.286</u>

- a) Está representado principalmente por costos de la materia prima por US\$ 5.100.765,11: costos indirectos por US\$ 263.579,61: mano de obra US\$ 199.243,56.
- b) Incluye principalmente US\$ 107.824,74, de sueldos y salarios a empleados: US\$ 594.965,26, impuestos, tasas y contribuciones seguidas de honorarios profesionales, servicios prestados, seguros administrativos, entre otros.

NOTA 18.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ Dolares	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	215.318	205.271
(-) Participacion Trabajadores	32.298	30.791
Utilidad Gravable	183.020	174.480
(+) Gastos no deducibles	-	831
(-) Deducion por pago a trabajadores con discapacidad	-	3.813
(-) Deduciones adicionales	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	183.020	171.499
Tasa Aplicable: 28% (a)	51.246	42.875
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	52.778	54.896
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	52.778	54.896
(=) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo N° 210	-	21.958
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	-	32.938
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declar.2017	52.778	-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	-	9.937
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	32.938
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	48.400	54.254
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Iud	-	-
(-) Credito tributario años anteriores	52.220	40.841
Anticipo determinado proximo año (b)	-	52.778
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo a Favor del contribuyente	<u>(47.842)</u>	<u>(52.221)</u>

POFIDEL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

NOTA 19.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión del presente informe (Marzo, 04 de 2019), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo, 04 de 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

ACTIVOS		NOTAS		2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES					
3	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	342,648		548,332	456,849
4	Cuentas y documentos por cobrar clientes	456,849		443,729	1,988,823
5	Inventario	1,988,823		1,159,823	122,674
6	Activo por Impuestos Corrientes	75,421		75,421	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES					
		2,910,994		2,227,305	470,538
7	Propiedades, Planta y Equipos, neto	470,538		623,547	188,910
8	Otros Activos no Corrientes	188,910		392,841	659,448
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES					
		659,448		1,016,388	3,570,441
TOTAL ACTIVOS					
		3,570,441		3,243,693	
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES					
9	Cuentas y documentos por Pagar proveedores	286,884		44,766	286,884
10	Obligaciones Financieras Corrientes	1,287,808		1,382,476	107,555
11	Otras Obligaciones Corrientes	107,555		73,623	1,682,248
TOTAL PASIVOS CORRIENTES					
		1,682,248		1,500,866	884,535
PASIVO NO CORRIENTE					
12	Obligaciones no corrientes	884,535		603,783	884,535
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE					
		884,535		603,783	2,566,783
TOTAL PASIVOS					
		2,566,783		2,104,648	1,003,658
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Segun Estado adjunto)					
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO					
		3,570,441		3,243,693	

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Lcdor. Chon Larrea Javier
Gerente General

Ing. Pazmiño Campos David
Contador General