



SOLAUDIT S.A.
SOLUCIONES EN AUDITORIAS

ABICIO S.A.

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

PBX: 045002070 • Dirección Correo: 840059194 • Cel: 0995257911/0998907177

Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez
Edif. Trade Building Torre "B" Pisos "C" corporativo, L-720C / L-720C / L-720C
(junto al Mall del 500 entre el Hotel Sonesta)

serviciocliente@profesionalesistant.com • erodriguez@profesionalesistant.com



SOLAUDIT S.A.
SOLUCIONES EN AUDITORÍAS

ABICIO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 - 28

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
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
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
INEC	Instituto Nacional de Estadísticas y Censo
US\$	U.S. dólares

RUC: 046262520 - Dirección: 042520124 - Cel: 0925368011/0928907277

Alejandra Orrantia y Leopoldo Benítez

Edif. Trade Building Torre "B" Piso "C" corporativa - Ofc. L-775C / L-775C / L-775C
junto al mall del sector, atrás del Hotel Sonesta

serviciolacionte@profesionalesint.com • erodriguez@profesionalesint.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
ABICIO S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **ABICIO 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 **ABICIO 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 para PYMES).

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 **ABICIO 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

En Cumpliendo con la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, la compañía **ABICIO S.A.** a partir del año 2018, está obligada a la contratación de la Auditoría Externa.

4. Párrafo de énfasis

Las operaciones de **ABICIO S.A.** se concentran en las ventas exclusivas del 100% de la producción de banano a su compañía relacionada Cabaquí S.A.

5. 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 para PYMES) 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.

FBX: 046003000 • Dirección General: 042530154 • Cel: 0995368911 / 0995307277

Asesoría Contable y Limpieza Sanitaria

Edif. Trade Building Torre "B" Piso "C" corporativo, 12to. L7262 / L7263 / L7264
Quinta del Sol, atrás del Hotel Sonesta

sol@solauditsa.com • profesional@solauditsa.com • erodriguez@profesionalmilitant.com

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.

6. 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 u 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 ayere su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el resultado de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia 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 Rodríguez, Msc.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 35913

Guayaquil, 15 de abril del 2019

PBX: 04680/230 - Directo Gerencia: 04680/124 - Cel: 0992358913 / 0998907277

Av. Juanita Orjuela y Leopoldo Benítez
Edif. Inesia Building Torre "B" Piso "C" corporativo - Ofic. L-7206 / L-7206 / L-7206
(entre 4.ª y 5.ª del Sur, entre el Hotel Sorlete)

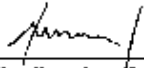
serviciocliente@profesionistasint.com • erodriguez@profesionistasint.com

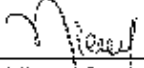
ABICIO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares

		Diciembre 2018
ACTIVO	Notas	
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	59.423
Activos Financieros, neto	4	86.810
Activo biológico	5	763.967
Servicios y otros pagos por anticipados		1.250
Activos por impuestos corrientes	6	64.337
Total activo corriente		975.787
Activo no corriente		
Propiedades y equipo neto	7	73.394
Otros Activos No corrientes		61
Total activo no corriente		73.455
Total activos		1.049.242
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Pasivos Financieros	8	32.046
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	9	24.836
Otras Obligaciones corrientes	10	43.406
Total pasivos corrientes		100.288
Pasivo no corriente		
Obligaciones con instituciones financieras	9	35.273
Provisiones por beneficios a empleados	11	54.855
Total pasivos no corrientes		90.128
Total pasivos		190.416
PATRIMONIO NETO	12	
Capital		800
Reserva legal		23.425
Resultados acumulados		(16.254)
Aplicación NIIF por primera vez		760.569
Otros resultados integrales		13.029
Resultados del ejercicio		77.257
Total patrimonio neto		858.826
Total pasivos y patrimonio neto		1.049.242


 Sr. Ramiro Castro Barcelona
 Gerente General

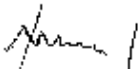

 Ing. Nieves Ostalza Aveiga
 Contadora

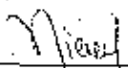
ABICIO S.A.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	1,496,133
Costo de ventas	14	(821,831)
Utilidad bruta		674,302
Generación (reversión) medición valor razonable de Activos biológicos	5	9,772
Otros Ingresos		110
Gasto de operación y financieros		
Gastos administrativos y ventas	14	(569,147)
Gastos Financieros		(5,477)
Total gastos de operación y financiero		(574,624)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		109,560
15% Participación de trabajadores	15	(14,274)
Impuesto a la Renta Único -Banano	15	(18,029)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		77,257
Resultado del ejercicio		77,257


 Sr. Ramiro Castro Barcena
 Gerente General


 Ing. Nieves Ostria Aveiga
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

ABICIO 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	Aplicación NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018	800	23,425	760,569	314,842	12,694	90,363	1,202,693
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	(90,363)	(90,363)
Generación actuarial por jubilación patrimonial y deducción	-	-	-	-	335	-	335
Corrección de errores Sección 10	-	-	-	(308,724)	-	-	(308,724)
Absorción de pérdidas	-	-	-	(22,372)	-	-	(22,372)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	77,257	77,257
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	800	23,425	760,569	(16,254)	13,029	77,257	858,826

[Firma]
 Sr. Ramiro Castro Barcena
 Gerente General

[Firma]
 Ing. Nieves Ostiaza Ayuga
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

2018

FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Cobros procedentes de ventas de bienes</i>	1.865.562
Cobros por actividades de operación	1.865.562
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.361.119)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(313.016)
Impuestos a la Renta Única	(18.029)
Pagos por actividades de operación	(1.692.164)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	173.398

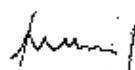
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisiciones de propiedades y equipos	(69.661)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(69.661)

FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

<i>Pagos de obligaciones financieras</i>	(107.835)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(107.835)

(Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(4.098)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	63.521
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	59.423



Sr. Ramiro Castro Barcelona
 Gerente General

ABICIO S.A.

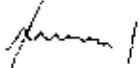


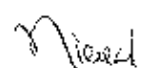
Ing. Nieves Ostalza Aveiga
 Contadora

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 EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	109.560
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(334.503)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	7.629
Ajustes por gastos en provisiones	11.852
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(18.029)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(14.274)
Ajustes por activos biológicos	(9.772)
Otros ajustes distintos de efectivo	(311.909)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	398.341
Disminución en cuentas por cobrar clientes	22.044
Disminución en otras cuentas por cobrar	324.108
(Incremento) en inventarios	(3)
(Incremento) en servicios y otros pagos anticipados	(1.236)
Disminución en activos por impuestos corrientes	23.167
Disminución otros activos no corrientes	29.337
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(37.265)
Incremento en otras cuentas por pagar	23.726
Incremento en beneficios a empleados	14.461
Flujos de efectivo neto procedente en actividades de operación	173.398


 Sr. Ramiro Castro Barcelona
 Gerente General


 Ing. Nieves Ostalza Aveiga
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

ARICHO S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 06 de enero del 2006, en la provincia de Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de enero del 2006.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse al cultivo de banano. 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 Rios.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992436735001 ha establecido como actividad el cultivo de banano.

La Compañía se encuentra regulada y de 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 y Ganadería y Ministerio de Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

Las ventas de producción de banano se las realiza en presentación de caja tipo 22XU a la compañía Cabaqui S.A. con una participación del 100% respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes 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.

Sección	Nombre de la Sección
3	Presentación de Estados Financieros
4	Estado de Situación Financiera
5	Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6	Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Notas a los Estados Financieros
10	Políticas, estimaciones y errores contables
11	Instrumentos Financieros Básicos
17	Propiedades, planta y equipo
22	Pasivos y patrimonio
23	Ingresos de actividades ordinarias
27	Deterioro del valor de los activos
34	Activos Biológicos

ABICH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

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:

Cuentas por cobrar clientes relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados que no generen 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 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiese tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

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.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionadas y 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.

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 de 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 60 días.

ABICIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente 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.

2.6. Impuestos por 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 o 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 producción del banano y poder ser comercializados.

La compañía reconoce como inventario a los suministros e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, 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.

ABICHO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Millones)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

2.8 Activos Biológicos

De acuerdo a la Sección 34 el tratamiento de los activos biológicos a lo largo del periodo del crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la medición inicial de los productos agrícolas en su punto de cosecha o recolección.

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del biológico pueden ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. Las plantaciones se miden en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen de plantaciones en la compañía, el nivel de rendimiento (número de matos por áreas), las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha. La variedad que se siembra y se cosecha es Cavendish.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable de las plantaciones, la entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como bases para la fijación de los precios. La mata de banano en pie próxima a la tumbada es medida a su valor razonable al momento de la cosecha.

La compañía tiene como política hacer resiembras permanentes, a fin de que se mantengan el número de matos por cada hectárea.

La compañía tiene ubicada sus plantaciones en la Hacienda "La Fortuna" ubicado en el Cantón Machala Provincia de El Oro.

2.9 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.

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:

ABICU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

Propiedad Planta y Equipo	Políticas de capitalización	Años	% Depreciación
Edificios		20	5%
Terreno	Valor razonable	-	-
Equipos de comunicación	Más de \$500	3	33%
Equipo de Computación	Más de \$1000	3	33%
Herramientas agrícolas	Más de \$1000	10	10%
Veículo	Más de \$1500	5	20%
Maquinarias	Más de \$1500	10	10%
Muebles y enseres	Más de \$500	10	10%

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.

2.10 Impuestos 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.

2.11 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 mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

ABICIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

2.12 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos 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. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. 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 se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de Abicio S.A. corresponden de la venta de fruta de banano.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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 o 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.

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.

ABICIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en dólares)

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

2.17 Sistema contable

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

2.18 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 AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
Caja		50
Bancos	a)	
Cooperativa Santa Rosa		207
Pichincha C.A.		48.249
Bolivariano C.A.		11
Guayaquil S.A.		436
Cooperativa JEP		10.470
		<u>59.423</u>

a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de cajas de banana y no tiene restricción alguna

4. ACTIVOS FINANCIEROS NETO

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

		<u>2018</u>
		US\$ dólares
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(Notas 16)	64.413
Otras cuentas por cobrar	a)	22.397
		<u>86.810</u>

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

4. ACTIVOS FINANCIEROS NETO (a continuación....)

La política de crédito de la Compañía es de 15 días, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 17 y 21 de la Sección 11, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

a) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a cuentas por cobrar laertes S.A. por concepto de asesorías.

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018, el activo biológico está conformado por 100 hectáreas medidos al valor razonable. A continuación, se presenta la mediación del valor razonable:

		VNA: 2017				VNA: 2018	Ganancia
Tasa	9,82%	754.195		9,79%	763.967	9.772	
Períodos	Flujos	VA	AÑO	Períodos	Flujos	VA	
1	103.208	93.976	2018	1	111.507	101.565	
2	102.602	85.068	2019	2	113.852	94.455	
3	101.914	76.939	2020	3	101.960	77.047	
4	101.140	69.525	2021	4	104.104	71.653	
5	100.278	62.766	2022	5	106.293	66.637	
6	99.323	56.608	2023	6	108.528	61.972	
7	98.272	50.999	2024	7	110.810	57.633	
8	97.121	45.893	2025	8	113.141	53.598	
9	95.865	41.248	2026	9	115.520	49.846	
10	94.501	37.024	2027	10	117.949	46.356	
11	93.024	33.185	2028	11	120.429	43.111	
12	91.430	29.699	2029	12	122.962	40.094	
13	89.715	26.535	2030				
14	87.872	23.665	2031				
15	85.899	21.065	2032				
		754.195				763.967	

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables (Referencia técnica 2.34, 11.27 al 11.32 NIIF Pymes y NIIF 13.61).

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes (NIIF 13.62)

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del periodo en base al estudio realizado por el especialista, el Ing. Luis Agurto Cajas, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

ASÍCIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

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

	2018
	US\$ dólares
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	64.337
	<u>64.337</u>

Corresponde principalmente a crédito tributario a favor de la empresa, misma que proviene del año 2016.

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2018 un detalle de propiedades y equipos se resume a continuación:

		Movimientos del año 2018		
	%	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>
				<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
Edificios	5%	1.864		1.864
Muebles y Enseres	10%	694	-	694
Equipos de comunicación	33%	1.030	835	(700)
Equipo de computación	33%	1.908	-	(1.595)
Herramientas Agrícolas	10%	2.075	757	-
Vehículo	20%	-	44.634	-
Maquinaria y Equipo	10%	21.058	23.435	(890)
Subtotal		28.629	69.661	(3.185)
Depreciación acumulada		(33.611)	(7.629)	19.529
Total		(4.982)	62.032	16.344

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: Vehículo, maquinaria y equipos y otras propiedades que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$ 69.661. 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 Sección 17, párrafo 15.

De acuerdo a la Sección 27 párrafo 5, 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.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

		2018
		US\$ dólares
Cuentas por pagar locales	a)	23.430
Cuentas por pagar locales relacionadas	(Nota 16)	4.702
Otras cuentas por pagar		3.914
		<u>32.046</u>

ABICHO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

8. PASIVOS FINANCIEROS (a continuación....)

- a) Corresponde principalmente a valores pendientes de pago a los proveedores Inspa Cía. Ltda., Fumipalma S.A., Icarpar S.A., Banaplast S.A. por concepto de insumos agrícolas, fertilizantes, pesticidas, y servicios de fumigación de banano, con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

9. 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
Banco Guayaquil			
Préstamo otorgado en agosto del 2017, con interés anual del 9,76 % en pagos semestrales con vencimiento en agosto del 2019	17.794		17.794
Préstamo otorgado en octubre del 2018, con interés anual del 9,76 % en pagos semestrales con vencimiento en octubre del 2022	7.042	35.273	42.315
Total	<u>24.836</u>	<u>35.273</u>	<u>60.109</u>

Los préstamos están garantizados con bienes personales de los accionistas (Codeudores).

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	<u>2018</u> US\$ dólares
Beneficios de ley a empleados	a) 19.432
15% Participación trabajadores por pagar	b) 14.274
Con el IESS	9.203
Con la Administración Tributaria	c) 497
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	d) -
	<u>43.406</u>

- a) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2018</u> US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero	4.971
Provisión del año	37.324
Pagos	(22.863)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>19.432</u>

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

ABICYO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación....)

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

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero	174
Provisión del año	14.274
Pagos	(174)
Saldo final 31 de diciembre	<u>14.274</u>

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

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Retención fuente	322
Retención IVA	175
	<u>497</u>

d) Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial al 1 de enero del	-
Provisión del año	18.029
Pagos	-
Compensación con impuesto retenidos	(18.029)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>-</u>

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Jubilación patronal	28.934
Indemnización por desahucio	25.921
	<u>54.855</u>

a) El movimiento de Jubilación patronal fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	17.789
Provisión del año	6.463
Ganancias actuariales	4.682
Saldo final al 31 de diciembre	<u>28.934</u>

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

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

b) El compromiso de indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Saldo inicial del año	25,214
Provisión del año	5,724
Pérdidas actuariales	(5,017)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>25,921</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 7,72% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano, 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 Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2018 y 2017 es de US\$ 28.934 y US\$ 25.921 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

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

	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386
Número de empleados	85
Tasa de descuento anual	7,72%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	2,30%

La Compañía "Actuaría Consultores Cía. Ltda.", empleó la tasa Ecuatoriana de 7,72%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal para el año 2018. De acuerdo a lo que establece la Sección 28 de Beneficios a Empleados, donde indica el cálculo que debe de emplear la Compañía Actuarial: "Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el período estimado para los pagos futuros".

ABICIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares)

12. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital de la compañía está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Guillermo Enrique Salomón Castro Barcelona	Ecuatoriana	400	1	400	50%
Ramiro Alejandro Castro Barcelona	Ecuatoriana	400	1	400	50%
		<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100%</u>

La compañía no tiene accionistas en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0536.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 30 de abril del 2018, los accionistas resuelven aprobar el cargo a resultados acumulados de los efectos de las cuentas incobrables registrados en activos en los que la compañía ha perdido el control y el derecho al cobro, determinándose su incobrabilidad; y, mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 27 de abril del 2018 se resuelve aprobar la absorción de una parte de las pérdidas correspondientes al año 2006 por el valor de US\$ 22.372.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2018, los ingresos fueron como sigue:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Venta de Banano	1.496.133
	<u>1.496.133</u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos por Marcas al 31 de diciembre del 2018:

<u>Marcas:</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Banandos	253.890
Del Monte (Fortuna)	946.963
Extraban	124.415
Don Añi DA	6.126
Yellow	76.953
Extraban 208	1.301
Don Añi 208	26.896
Banandos 208	5.977
Dolphin	36.376
Zain ZN	10.106
Nadia	7.130
	<u>1.496.133</u>

ABICIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares)

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación....)

Los ingresos al 31 de diciembre del 2018 corresponden a la venta de banano caja 22XU por US\$ 1.496.133 respectivamente, siendo su principal cliente relacionado en el año 2018 la compañía Cabaqui S.A., representando el 100% del total de las ventas.

	2018
	US\$ dólares
Cajas vendidas	245.355
Precio promedio por caja	6.10
Ventas	1.496.133

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía vendió 245.355 cajas de banano Barandes, Del Monte (Fortuna), Extraban, Don Ati DA, Yellow, Extraban 208, Don Ati 208, Barandes 208, Dolphin, Zain ZN y Nadia 22XU con un precio promedio de US\$6.10, la compañía tuvo un incremento de 3% en su margen bruto.

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTO DE VENTAS

	2018
	US\$ dólares
Fertilizantes	131.050
Plásticos	31.096
Fungicidas	71.228
Otros costos directos de producción	52.513
Jornales	386.583
Suministros y Materiales	11.162
Materiales para riego	25.556
Mantenimiento y reparaciones	51.329
Otros servicios	22.133
Gastos Risc	27.628
Depreciaciones	7.626
Otros insumos	3.927
	821.831

	2018
	US\$ dólares
Cajas cosechadas	245.355
Precio	3.35
Costo de Venta	821.831

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

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

	2018
	US\$ dólares
Sueldos y Salarios	95.635
Aportes a la Seguridad Social	19.997
Beneficios Sociales	12.046
Impuestos y contribuciones	16.035
Otros Gastos	69.446
Servicios Prestados	a) 355.988
	569.147

- a) Corresponde principalmente a remuneraciones pagadas al personal de cuadrilla contratado temporalmente para cada cosecha.

15. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por el año originado al 31 de diciembre del 2018, se presenta a continuación:

	2018
	US\$ dólares
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	109.560
15% Participación trabajadores por pagar	(14.274)
Gastos no deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	1.140.731
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(1.496.244)
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)	(9.772)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)	(4.625)
Base Imponible	(4.625)
Impuesto a la renta único	18.029
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la Renta Único	(18.029)
Impuesto a la renta por pagar	-

Tarifa de Impuesto a la Renta

Art. 27.- Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero. - "Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en este artículo, incluyendo otras musáceas que se produzcan en Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único conforme a las siguientes disposiciones: 1. Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo. En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,25% y el 2%. Esta tarifa podrá ser reducida hasta el 1% para el segmento de microproductores **IMPUESTO A LA RENTA**

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

15. IMPUESTO A LA RENTA

y actores de la economía popular y solidaria cuyos montos de ingresos brutos anuales no superen el doble del monto de ingresos establecido para la obligación de llevar contabilidad".

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.

El impuesto presuntivo establecido en este artículo será declarado y pagado, en la forma, medios y plazos que establezca el Reglamento.

Los agentes de retención efectuarán a sus contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

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.

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año la compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Cuentas por cobrar relacionadas:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Ramiro Castro Barcelona	52.000
Cabaqui S.A.	a) 12.413
	<u>64.413</u>

Cuentas por pagar relacionadas:

	<u>2018</u>
	US\$ dólares
Ramiro Castro Barcelona	4.702
	<u>4.702</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de clientes corresponde a su único cliente Cabaqui S.A. por la facturación emitida por concepto de venta de banano.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGTRCGC15-00000455 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 período 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 16. 16.

ABICIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en dólares)

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación....)

USD15.000.000, 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.

ABICIO 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. Las ventas de Abicio S.A. ascienden a US\$1.496.133

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.

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 conllevan 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, así como la maduración del portafolio de inversión.

Riesgo de Liquidez	2018	
	Resultados	
	Activo Corriente - Pasivo corriente	
Capital de trabajo		875.499
Razón corriente	Activo corriente	975.787
	Pasivo corriente	100.288
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	975.787
	Pasivo corriente	100.288

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 9,73 ctvs. de dólar.

ABICHO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

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

Al ser los activos corrientes menores a los pasivos corrientes de la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$ 875.499 esto indica que la compañía no puede cumplir con sus obligaciones

corrientes así como también 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.

Riesgo de Crédito		2018 Resultados	
Periodos medios de cobranza	Cuentas por cobrar a 360	4.468.680	3
	Ventas netas	1.496.133	
Rotación de cartera	360	360	120
	Periodos medios de cobranza	4	

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 3 días siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa, mejorando la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales, ya que el periodo medio de pago a sus proveedores es de hasta 60 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 Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar a 360	8.434.800	29
	Compras	289.814	
Impuesto Gastos Administrativos y Ventas	Gastos de Adm. Y ventas	569.147	38%
	Ventas netas	1.496.133	

El periodo medio de pago es de 29 días, definiendo con su política de pago a sus proveedores el cual es hasta 60 días. Sin embargo, este comportamiento no afecta la liquidez de la compañía ya que su periodo promedio de cobro es de 3 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.

ABICHO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares)

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

Endeudamiento- Solvencia				2018 Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	x	100%	190.416	18%
	Total activo			1.049.242	
Endeudamiento Patrimonial	Total pasivo	x	100%	190.416	22%
	Total patrimonio			858.826	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x	100%	100.288	53%
	total pasivo			190.416	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	90.128	47%
	Total pasivo			190.416	

Existe un endeudamiento comparados con los activos total del 18%, y un endeudamiento comparado con el patrimonio del 22%, lo cual demuestra que la empresa mantiene independencia frente a sus proveedores y accionistas.

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rentabilidad, 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 Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta			77.257	9,00%
	Patrimonio			858.826	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional			105.155	7,03%
	Ventas netas			1.496.133	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta			674.302	45,07%
	Ventas netas			1.496.133	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta			77.257	5,16%
	Ventas netas			1.496.133	

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de pérdida del 5,16%, margen esperado por los accionistas.

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. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe 15 de abril del 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.

19. 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.

