

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
DAVOSI S.A.

Guayaquil, 10 de Abril del 2019

Opinión calificada

He revisado la situación financiera adjunta de DAVOSI S.A., al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

En mi opinión, excepto por la no generación de resultados, movimiento en el patrimonio y flujos de efectivo, la situación financiera presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DAVOSI S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, autorizadas por la Superintendencia de Compañía del Ecuador.

Fundamentos de la opinión calificada

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requisitos.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Énfasis

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía solo mantiene en custodia inmuebles, infraestructura bananera y equipos. La explotación y generación de beneficios la realiza el principal accionista quien se encarga de operar y dar mantenimiento a estos activos.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de la información financiera de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y mantener el control interno que sea relevante de manera que, éste no incluya manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores. La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Gerencia 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.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)

A los Accionistas de
DAVOSI S.A.

Guayaquil, 10 de Abril del 2019

Responsabilidad del Auditor Independiente en la relación con la auditora de los estados financieros

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto no contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros

Como parte de mi auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Evalúe si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correcta presentación de la estructura de los estados financieros y sus respectivas notas revelatorias efectuadas por la Gerencia; y, concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha.

La situación financiera de DAVOSI S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fue examinado por otro auditor cuyo informe, de fecha 25 de abril del 2018, expreso una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.



Judith Yasmín Méndez Mera
Licenciada CPA
RNA-2 No. 985

DAVOSI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Estados financieros comparativos:

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

ABREVIATURAS USADAS:

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

DAVOSI S.A.

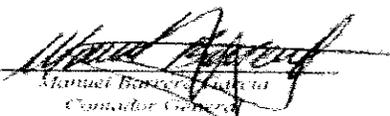
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Efectivo	4	200	200
Cuentas por cobrar-clientes		224	224
Total activos corrientes		<u>424</u>	<u>424</u>
Propiedades, planta y equipos	5	1.201.781	1.201.781
Activos biológicos	6	259.446	259.446
Total activos no corrientes		<u>1.461.226</u>	<u>1.461.226</u>
Total activos		<u><u>1.461.650</u></u>	<u><u>1.461.650</u></u>
Pasivos			
Total pasivos corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
Patrimonio:		<u>1.461.650</u>	<u>1.461.650</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>1.461.650</u></u>	<u><u>1.461.650</u></u>


Manuel Antonio Espinoza
Representante Legal


Manuel Bascuñán
Comisario General

DAVOSI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos		-	-
Costo y gastos de producción		-	-
Utilidad en operaciones		-	-
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta unico		-	-
Participación de utilidades		-	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		-	-
Impuesto a la renta		-	-
Utilidad integral neta		-	-


Manuel Antonio Aspiazu
Representante legal


Manuel Antonio Aspiazu
Consejero Delegado

DAVOSI S.A.

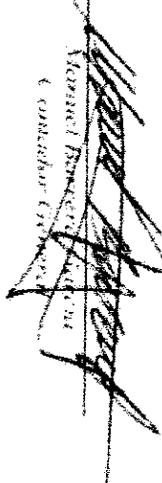
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Resultados acumulados				Total patrimonio de los accionistas
	Adopción por primera vez de NIIF	Utilidades acumuladas disponibles	Reserva legal	Aporte para futura capitalización	
Saldos al 1 de enero de 2017	913.976,20	55.776,50	5.527,64	485.569,99	1.461.650,33
Utilidad integral neta					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	913.976,20	55.776,50	5.527,64	485.569,99	1.461.650,33
Utilidad integral neta					
Saldos al 31 de diciembre del 2018	913.976,20	55.776,50	5.527,64	485.569,99	1.461.650,33


Manuel Enrique Espinoza
Representante Legal


Manuel Enrique Espinoza
Representante Legal

DAVOSI S.A.

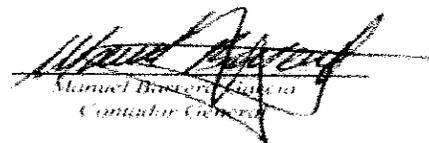
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación: Efectivo neto provisto de las actividades de operación	-	-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión: Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución), neto en efectivo	-	-
Efectivo al inicio del año	200,00	200,00
Efectivo al final del año	200,00	200,00
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación: Utilidad neta integral	0,00	0,00
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	-	-
Disminución (aumento) en: Aumento (disminución) en:	-	-
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	-	-


Manuel Antonio Espinoza
Representante legal


Manuel Bustos
Contador General

DAVOSI S.A.

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Principales políticas de contabilidad	7
4 Efectivo	9
5 Propiedades y equipos	9
6 Activo biológico	9
7 Patrimonio	10
8 Eventos subsecuentes	10

1. Información general

- 1.1 Constitución.-** DAVOSI S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 25 de octubre de 2007, mediante Resolución No.6146 emitida por la Superintendencia el 14 de septiembre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de septiembre de 2007.

La Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992532939001, y la Superintendencia de Compañías le asigno el Expediente No. 128589

Sus operaciones incluyen principalmente la producción, distribución, intermediación y comercialización de productos agrícolas, para lo cual cuenta con aproximadamente 199 hectáreas de terreno para la producción y comercialización de banano 100% en desarrollo. La hacienda bananera se encuentra ubicada en el Km 2,5 de la vía de Primer Orden Isla de Bejucal – Vinces, Provincia de Los Ríos.

Al 31 de diciembre del 2017, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

- 1.2 Aprobación de los estados financieros.-** Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 19 de Marzo del 2019 por la Junta de Accionistas.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

- 2.1. Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

- 2.2. Bases de medición.-** Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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

- 2.4. Uso de estimados y juicios.-** La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

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

2.5. Estados financieros comparativos.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

2.6. Período de reporte.- El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

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

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).- El efectivo y equivalentes de efectivo registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.3. Instrumentos financieros básicos

i) Reconocimiento y medición.- Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos y pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

3.4. Propiedades, planta y equipos

i) Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos pérdidas por deterioro. Las Propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Propiedades, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. El costo de adquisición comprende: (a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles

de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio; (b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia; y (c) la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta

Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte del Propiedades, planta y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las Propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Propiedades, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

ii) *Depreciación.*- La depreciación de propiedades, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los periodos actual y comparativos son las siguientes:

Infraestructura	20 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5 Activo biológico.- Los activos biológicos son reconocidos en los estados financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que se incurrirían hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido en la sección 34 de NIIF para las PYMES. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor *razonable menos los costos estimados en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta*, son registradas en el estado de resultados.

DAVOSI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Los seudotallos que posteriormente crezca del cormo o rizoma entre las semanas 27 y 34, junto con el racimo de banano, serán contabilizados como activos biológicos.

Cuando el racimo está en crecimiento, como no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un bien idéntico, y no existen otros activos biológicos que puedan considerarse razonablemente comparables, la medición posterior fiable, se realizará mediante el valor presente de los flujos de efectivo netos esperados procedentes del activo descontados a una tasa corriente de mercado, puesto que se conoce con certeza el flujo de efectivo que recibirá por la venta de los bananos cosechados (producto agrícola), así como los costos asociados para llevar a cabo a la cosecha.

4. Efectivo-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo incluye dinero en efectivo y depósitos en cuentas corrientes en una institución financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. Propiedades, planta y equipos-

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Terrenos	Infraes- tructura	Maquinarias y equipos	Total
Costo:				
Enero 1 del 2017	695.121	483.557	61.396	1.240.073
Adiciones	-	-	-	-
Diciembre 31 del 2017	695.121	483.557	61.396	1.240.073
Adiciones	-	-	-	-
Diciembre 31 del 2018	695.121	483.557	61.396	1.240.073
Depreciación acumulada:				
Enero 1 del 2017		(34.387)	(3.906)	(38.293)
Gasto del año		-	-	-
Diciembre 31 del 2017	-	(34.387)	(3.906)	(38.293)
Gasto del año	-	-	-	-
Diciembre 31 del 2018	-	(34.387)	(3.906)	(38.293)
Valor en libros neto:				
Al 31 de diciembre del 2017	695.121	449.170	57.490	1.201.781
Al 31 de diciembre del 2018	695.121	449.170	57.490	1.201.781

6. Activo biológico-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos biológicos incluyen plantaciones de banano en una extensión de 199 hectáreas de producción y pendiente de cultivar. La norma vigente, establece que se deben registrar al valor razonable menos los valores incurridos al punto de cosecha o recolección; la compañía no ha podido determinar de manera confiable su valor razonable, por lo cual valoró los cultivos a su valor de mercado a la fecha del cierre de los estados financieros, según avalúo de un perito independiente. Este activo biológico no ha mostrado indicios de deterioro durante los años en presentación.

7. Patrimonio-

7.1. Capital social.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

	<u>Participación</u>	<u>Valor</u>
Manel Antonio Azpiazu Bajaña	50%	400
Manuel Andres Azpiazu Echeverria	25%	200
Manuel Antonio Azpiazu Echeverria	25%	200
	<u>100%</u>	<u>800</u>

7.2. Reserva legal.- De acuerdo con la legislación vigente, las Compañías formarán un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades liquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objetivo.

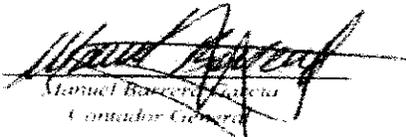
7.3. Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

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

8. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Manuel Antonio Azpiazu
Representante Legal


Manuel Antonio Azpiazu
Contador General